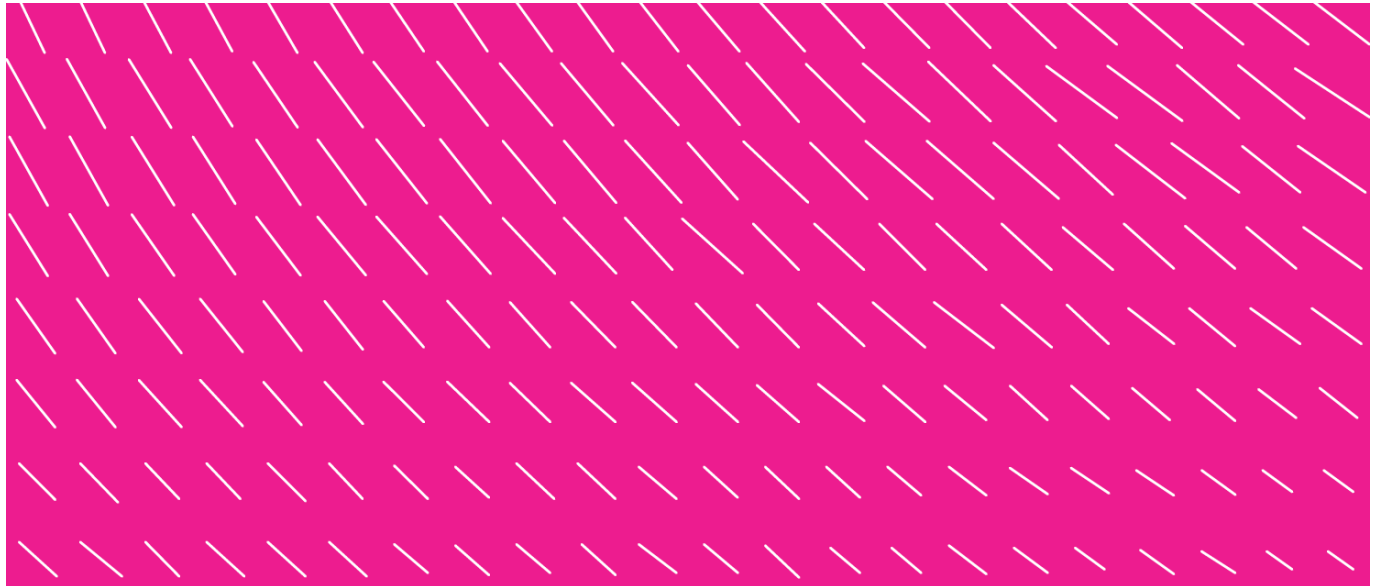




PANKKIBAROMETRI III/2025

Sisällysluettelo

1	Odotukset kotitalouksien luotonkysynnästä yhä hyvin korkealla.....	3
2	Yritysten luotonkysynnän suunta hyvä	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 esihenkilöitä 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 III/2025 saatiin yhteensä 42 kpl vastauksia, joista 18 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 24 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 seuraavalla vuosineljänneksellä koskevissa kysymyksissä vertailukohtana on vuotta aiempi vuosineljännes.

Barometrikysely III/2025 tehtiin 8.-27.8.2025.

Lisätietoja: Johtaja, pääekonomisti Veli-Matti Mattila, puh. 020 793 4259

Tiivistelmä

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan kotitaloudet ovat kysyneet luottoja kesän 2025 aikana selvästi enemmän kuin vuosi sitten. Pankinjohtajien odotukset kotitalouksien lainanottohalukkuudesta loppuvuodelle 2025 ovat myös hyvin myönteiset, vaikkakin ne ovat hieman maltillistuneet alkuvuoteen verrattuna. Lainaa odotetaan kysyttävän erityisesti asunnon hankintaan. Myös oman kodin remontointi- ja peruskorjauslainojen kysynnän arvellaan kasvavan sijoituslainojen kysynnän ohessa.

Osakkeiden ja osakerahastojen suosio sijoituskohteena on edelleen hyvin korkealla. Talletusten suosio sen sijaan on lievässä laskussa.

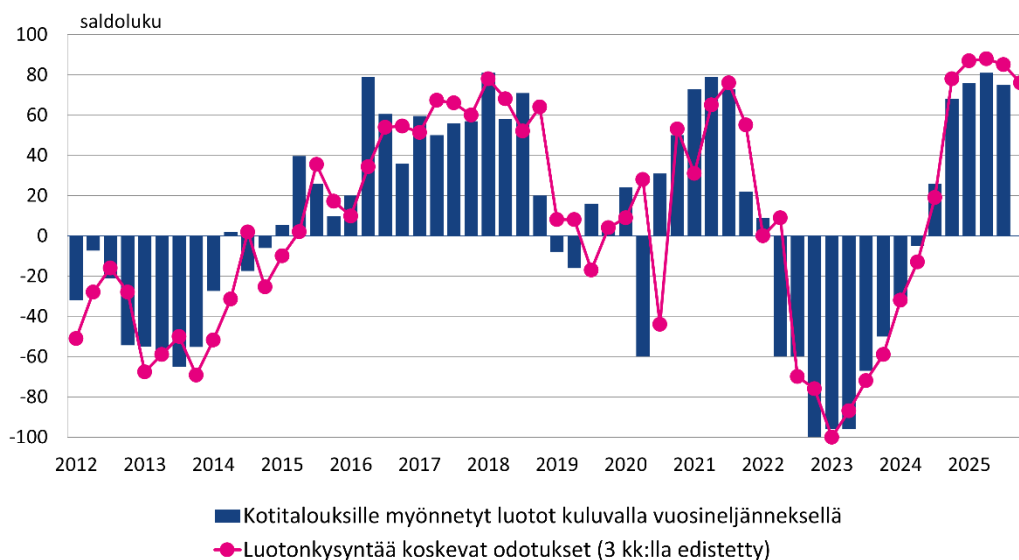
Yritystenkin luotonkysyntä on melko hyvässä vireessä. Kesän 2025 aikana luottoja on kysytty enemmän kuin viime vuonna samaan aikaan. Myös loppuvuoden 2025 luotonkysyntää koskevat pankinjohtajien odotukset verrattuna vuotta aiempaan ovat nousussa, saldoluku oli nyt 38 pistettä. Odotukset investointien rahoittamisesta lainarahalla ovat positiiviset, mutta taso on edelleen suhteellisen matala. Yritysrahoituksen muodoista pankkiluottojen odotetaan olevan selvimmässä kasvussa.

1 Odotukset kotitalouksien luotonkysynnästä yhä hyvin korkealla

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ollut kesällä 2025 selkeästi vuodentakaista vilkkaampaa (kuvio 1.). 75 prosenttia vastaajista arvioi kysynnän vilkastuneen, eikä yksikään vastaaja arvioinut sen laimentuneen. Saldoluku ylitti reilusti pitkän aikavälin keskiarvonsa (+14)¹.

Myös odotukset kotitalouksien luotonkysynnästä loppuvuodelle 2025 ovat pysyneet hyvin korkealla, vaikka alkuvuoden huipuista on tultu hieman alaspäin. Vain yksi vastaaja arvioi kysynnän laimenevan vuodentakaiseen verrattuna.

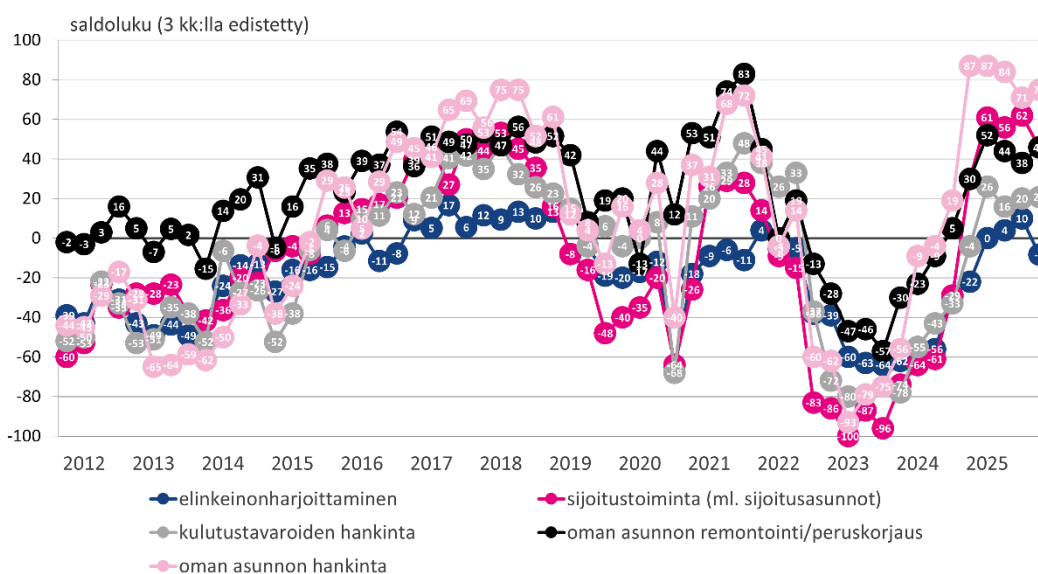
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ Vuosien 1997–2025 keskiarvo.

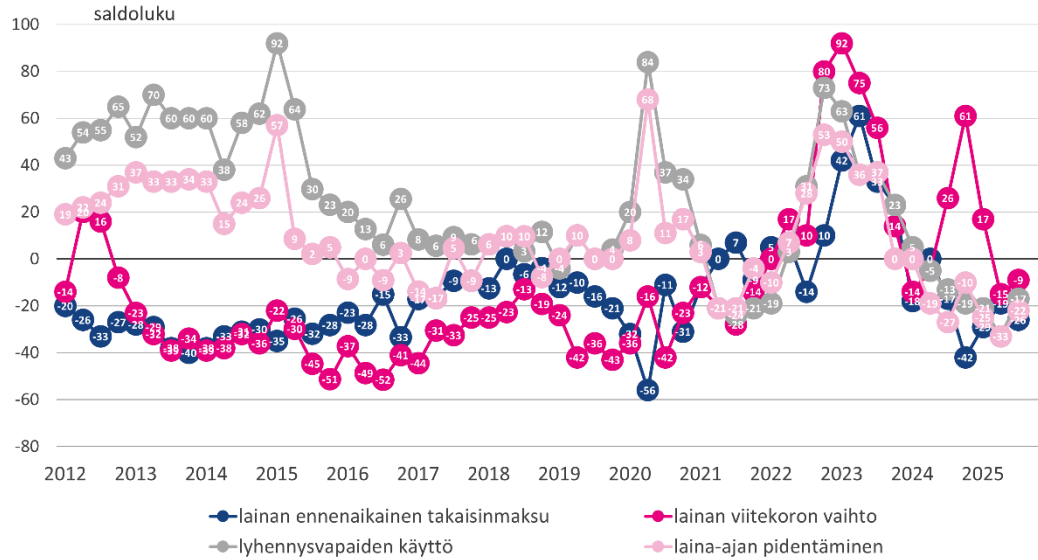
Luoton käyttötarkoituksen mukaan tarkasteltuna oman asunnon hankintaan otettavien lainojen saldoluku oli hyvin korkea nousten 75 pisteeseen (kuvio 2). Myös remontteihin otettavien lainojen ja sijoituslainojen kysyntäodotukset olivat selvästi plussalla. Kulutustavaroiden hankintaan otettavien lainojen ottohalukkuuden arvioidaan niin ikään kasvavan jonkin verran.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



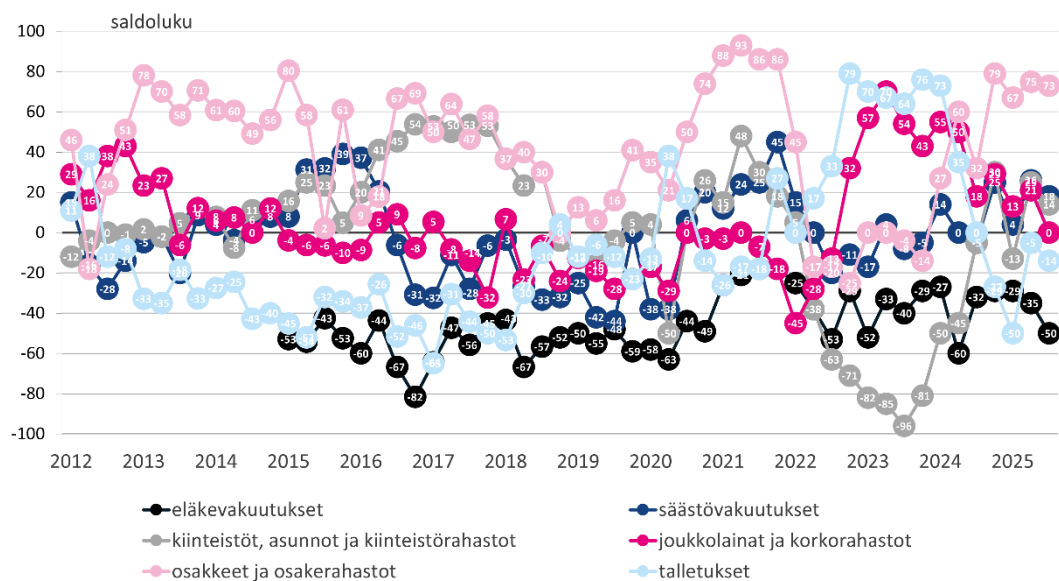
Erilaisten lainanhoidon joustomahdollisuuksien käyttö on laskusuunnassa (kuvio 3.). Korkojen aleneminen on tasaantunut tämän vuoden aikana, ja monissa lainoissa viitekorko on jo ehtinyt päivittyä uudelle, aiempaa matalammalle tasolle. Tämän myötä viitekoron vaihdon odotetaan vähenevän.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Korkotason vakiintuminen ja riskinottohalukkuuden kasvu näkyvät pankinjohtajien mukaan kotitalouksien sijoittamisessa. Osakkeet ja osakerahastot ovat edelleen selkeästi suosituin sijoituskohde samalla, kun talletusten suosion odotetaan jatkavan lievää laskuaan. (kuvio 4.). Eläkevakuutusten kysynnän odotetaan olevan heikkoa, kuten aiemminkin.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

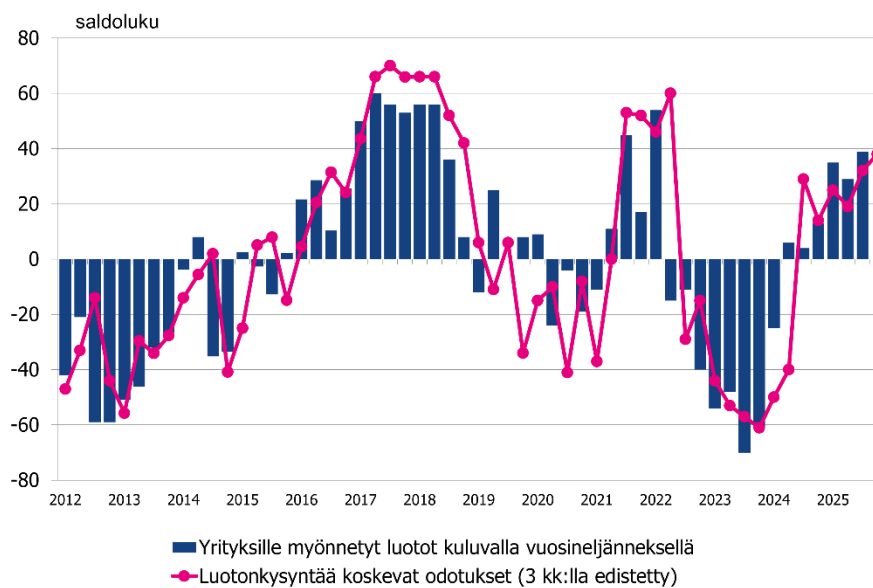


2 Yritysten luotonkysynnän suunta hyvä

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritykset ovat kysyneet kesän 2025 aikana luottoja viime vuoden vastaavaa aikaa enemmän. Saldoluku nousi 29 pisteestä 39 pisteeseen (*kuvio 5.*). Pitkän ajan keskiarvo säilyi ennallaan (+10)².

Odotukset yritysten luotonkysynnästä loppuvuodelle 2025 ovat suhteellisen hyvällä tasolla. Saldoluku nousi 32 pisteestä 38 pisteeseen. Lähes kaikki vastaajat odottavat kysynnän kasvavan tai pysyvän ennallaan vuodentakaiseen verrattuna.

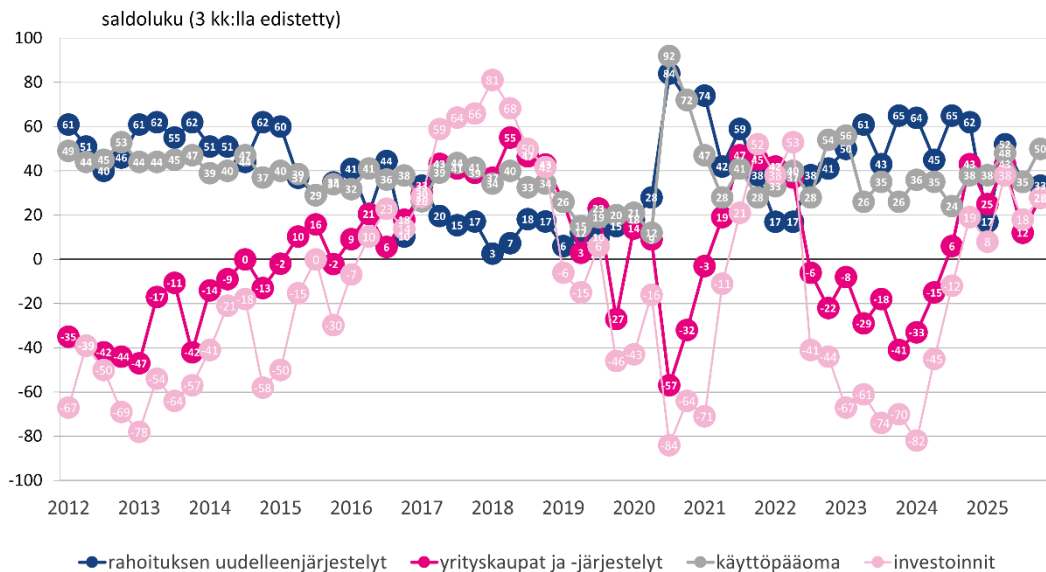
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalle vuosineljänneksellä



Käyttötarkoituksittain tarkasteltuna luotonkysynnän odotetaan kasvavan laaja-alaisesti (*kuvio 6.*). Investointien rahoittamisen osalta saldoluku on hieman edellistä kyselyä korkeammalla tasolla, mutta kovin vilkasta investointitoimintaa ei sen perusteella näytä olevan tulossa.

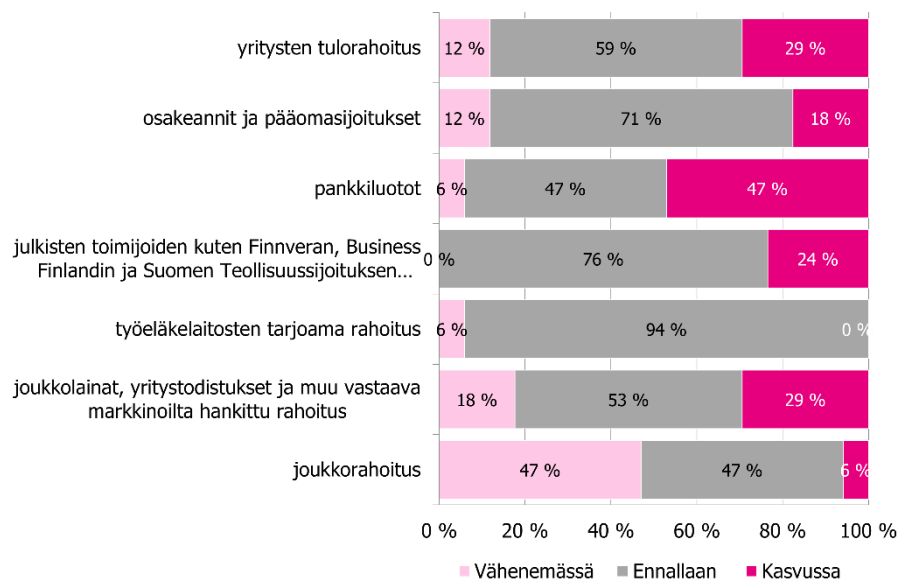
Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

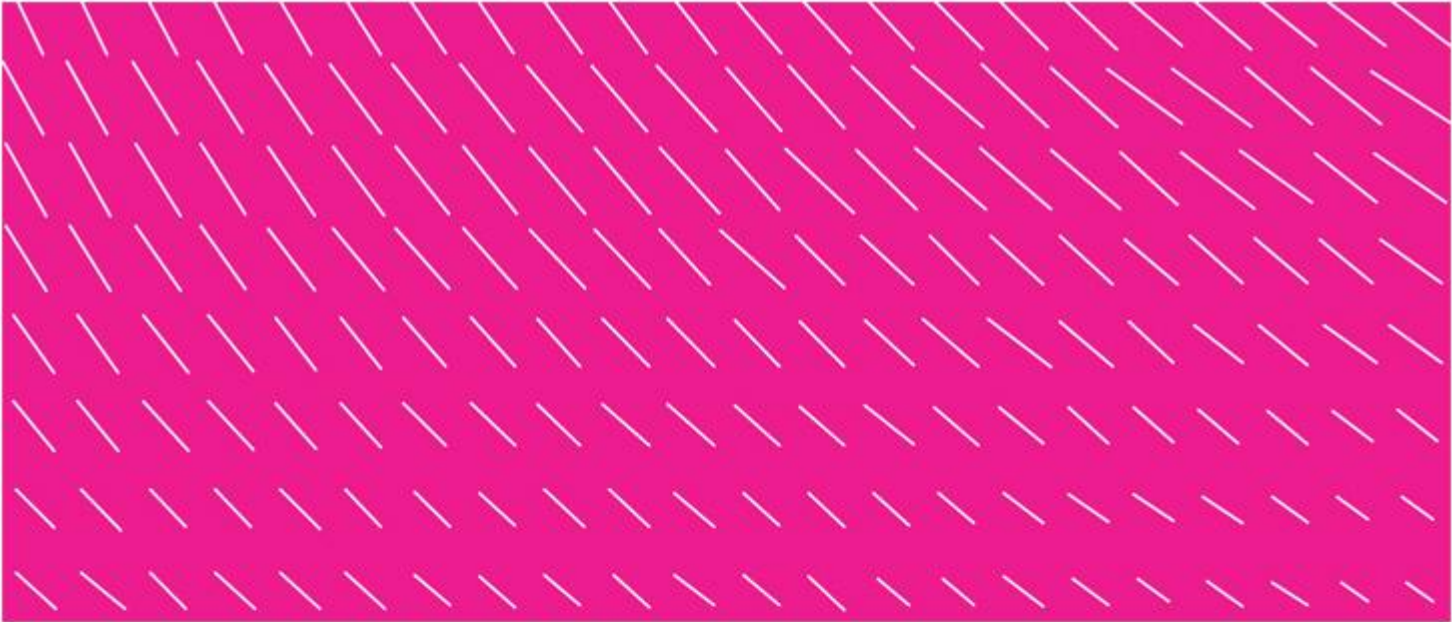
² Vuosien 1997–2025 keskiarvo.



Pankkibarometrin vastaajien mukaan pankkiluotot ovat yritysrahoituksen voimakkaimmin kasvava rahoitusmuoto. Myös julkisten toimijoiden tarjoaman rahoituksen käytön arvioidaan kasvavan. Edellisestä barometrikyselystä poiketen joukkolainoissa ja muussa vastaavassa markkinoilta hankitussa rahoituksessa odotetaan nyt hieman kasvua (kuvio 7.).

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa





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

