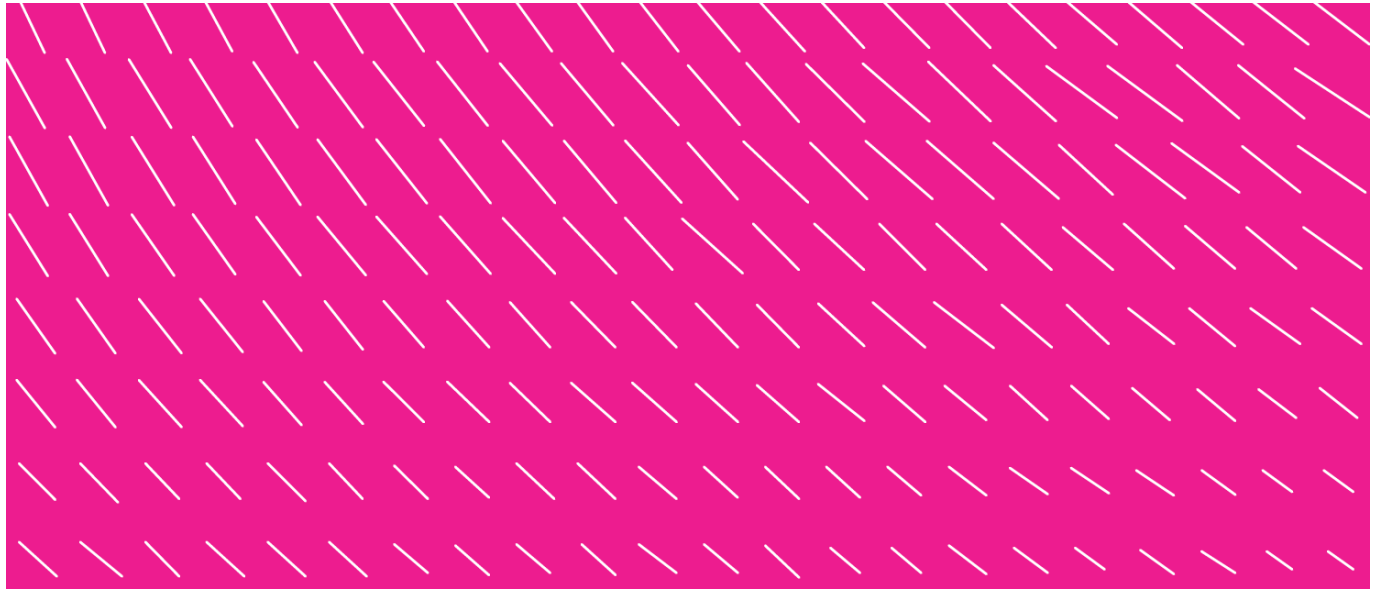




PANKKIBAROMETRI I/2026

Sisällysluettelo

1	Odotukset kotitalouksien luotonkysynnästä vahvistuneet hieman	3
2	Yritysten luotonkysyntä piristynyt	5

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 I/2026 saatiin yhteensä 39 kpl vastauksia, joista 19 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 20 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.

Barometrikysely I/2026 tehtiin 9.-24.2.2026.

Lisätietoja: Asiantuntija Jussi Kettunen, puh. 020 793 4217

Tiivistelmä

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan kotitaloudet ovat kysyneet luottoja alkuvuoden 2026 aikana hieman enemmän kuin vuosi sitten. Pankinjohtajien odotukset kotitalouksien lainanottohalukkuudesta seuraavalla neljänneksellä ovat positiiviset, ja ne ovat hieman kasvaneet edelliseen kyselyyn verrattuna. Lainaa odotetaan kysyttävän mm. asunnon hankintaan.

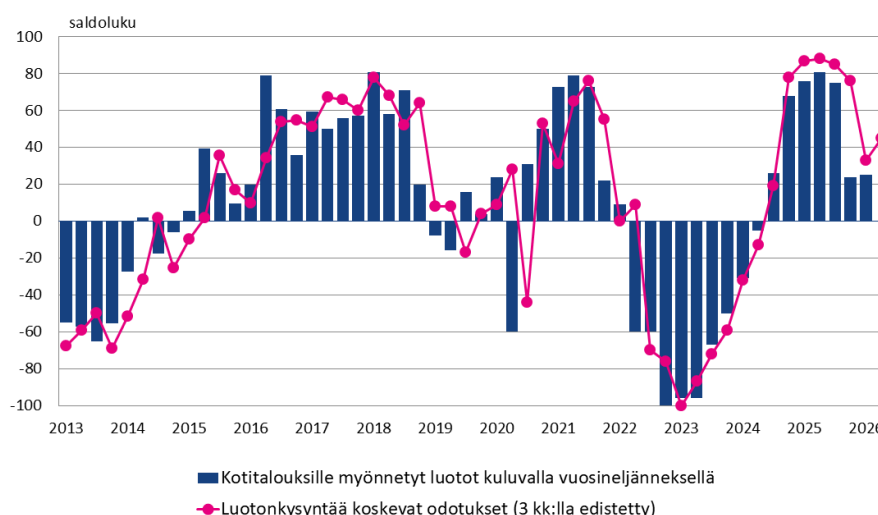
Osakkeiden ja osakerahastojen suosio kotitalouksien sijoituskohteena on edelleen korkealla. Säästövakuutusten houkuttelevuuden sijoituskohteena uskotaan maltillistuvan.

Alkuvuoden 2026 aikana yritykset ovat kysyneet luottoja selvästi enemmän kuin viime vuonna samaan aikaan. Myös vuoden 2026 toisen neljänneksen luotonkysyntää koskevat pankinjohtajien odotukset ovat varsin positiiviset. Talouden kannalta myönteistä on, että investointien rahoittamiseen odotetaan kysyttävän lainaa. Yritysrahoituksen muodoista pankkiluottojen ja julkisten toimijoiden rahoituksen odotetaan olevan selvimmässä kasvussa.

1 Odotukset kotitalouksien luotonkysynnästä vahvistuneet hieman

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ollut alkuvuonna jonkin verran vilkkaampaa kuin vuosi sitten (kuvio 1). Saldoluku myös ylitti pitkän aikavälin keskiarvonsa (+14)¹. Kehitys oli pitkälti sen mukaista, mitä vastaajat edellisessä kyselyssä odottivat. Tulevan neljänneksen luotonkysyntää koskevat odotukset kohenivat hieman, sillä 50 prosenttia vastaajista arvioi kysynnän vilkastuvan, kun taas vain 5 prosenttia arvioi sen laimentuvan.

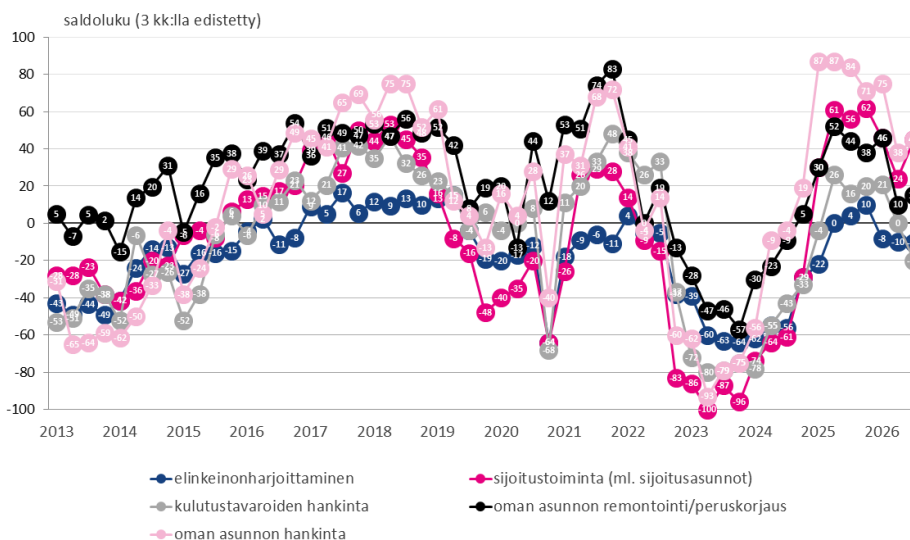
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kulualla ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Luoton käyttötarkoituksen mukaan tarkasteltuna luotonottohalukkuuden arvioidaan maltillisesti kasvaneen oman asunnon hankinnan ja remontoinnin sekä sijoitustoiminnan osalta. Oman asunnon hankintaan otettavien lainojen saldoluku on hieman noussut edellisestä kyselystä, 45 pisteeseen (kuvio 2). Sen sijaan kulutustavaroiden hankinnan osalta odotukset ovat valahtaneet miinuksen puolelle eli luotonottohalukkuuden arvioidaan vähenevän.

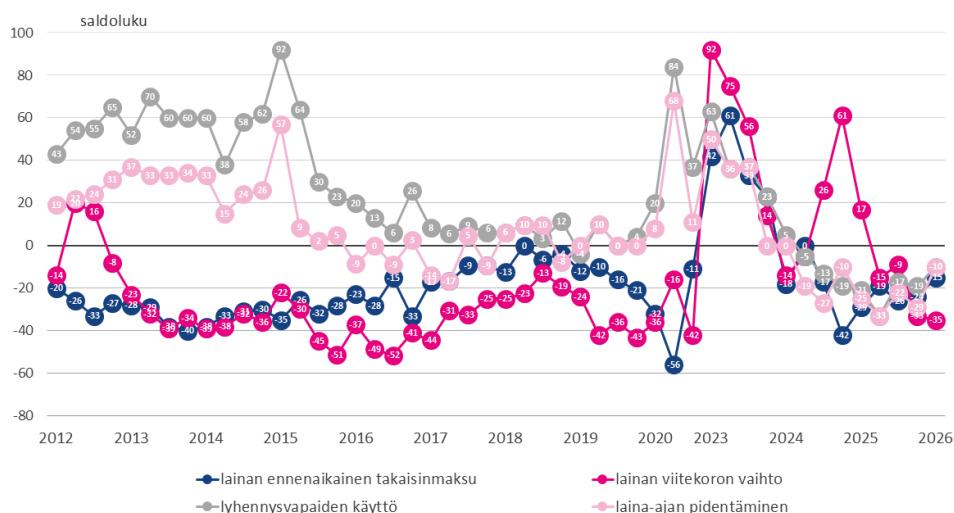
¹ Vuosien 1997–2025 keskiarvo.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Erilaisten lainanhoidon joustomahdollisuuksien käytön odotetaan olevan laskusuunnassa (kuvio 3). Korkojen aleneminen on pysähtynyt, 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

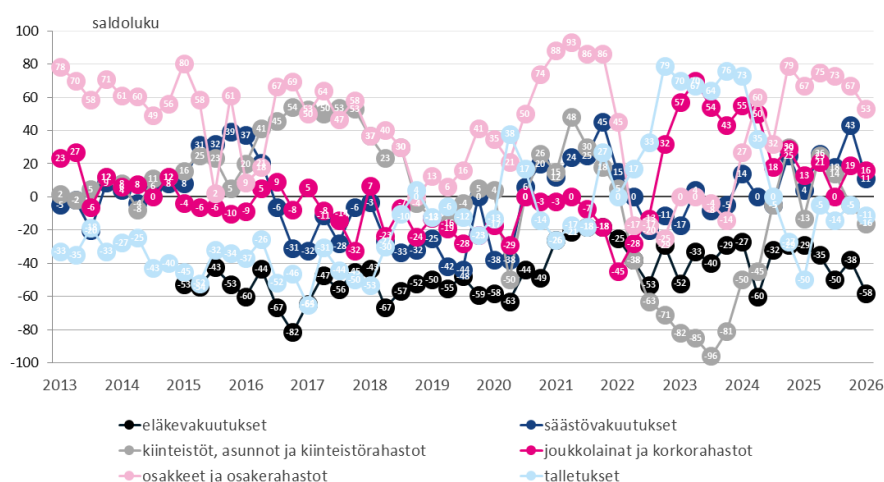


Varainsiirtoveron väliaikaisesta poistosta on tehty viime aikoina muutamia poliittisia avauksia. Kysyimme henkilöasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta heidän näkemystään siitä, miten varainsiirtoveron väliaikainen poisto vaikuttaisi asuntokauppaan. Vastaajista 70 % arvioi, että väliaikainen poisto voisi hieman

vilkastuttaa asuntokauppaa, 20 % arvioi vilkastuttavan merkittävästi, ja 10 % arvioi, ettei väliaikaisella poistolla olisi lainkaan vaikutusta.

Korkotason vakiintuminen ja riskinottohalukkuuden kasvu näkyvät pankinjohtajien mukaan kotitalouksien sijoittamisessa. Osakkeet ja osakerahastot ovat lievästä heikkenemisestä huolimatta edelleen selkeästi suosituin sijoituskohte samalla, kun säästövakuutusten suosion odotetaan maltillistuvan (kuvio 4). Eläkevakuutusten kysynnän odotetaan olevan heikkoa, kuten aiemminkin.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä



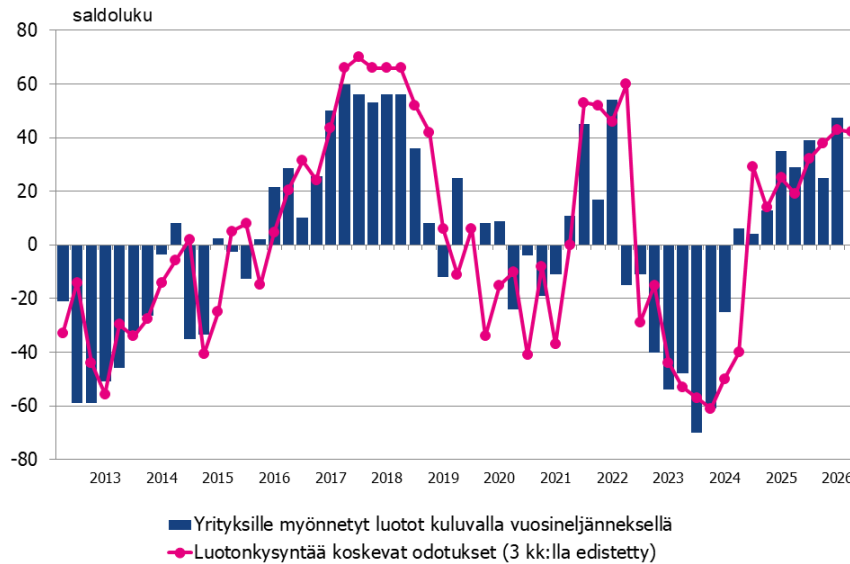
2 Yritysten luotonkysyntä piristynyt

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritykset ovat kysyneet alkuvuoden 2026 aikana luottoja varsin selvästi viime vuoden vastaavaa aikaa enemmän. Kysyntä ylitti odotukset saldoluvun noustessa 25 pisteestä 47 pisteeseen (kuvio 5). Saldoluku säilyi pitkän ajan keskiarvoa korkeampana (+11)².

Odotukset yritysten luotonkysynnästä seuraavalla vuosineljänneksellä ovat myös hyvällä tasolla. Saldoluku säilyi käytännössä ennallaan, yli 40 pisteessä. Lähes kaikki vastaajat odottavat kysynnän kasvavan tai pysyvän ennallaan vuodentakaiseen verrattuna.

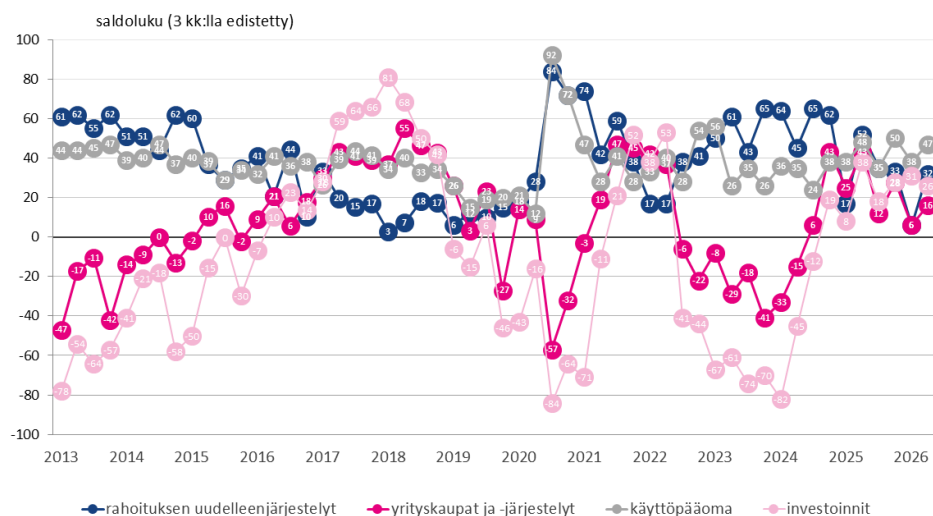
² Vuosien 1997–2025 keskiarvo.

Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Käyttötarkoituksittain tarkasteltuna investointien rahoittamiseen otettavien luottojen kysynnän odotetaan edelleen kasvavan (kuvio 6). Tämä olisi toteutuessaan hyvä asia Suomen talouden kannalta. Myös mm. yrityskauppoihin ja rahoituksen uudelleenjärjestelyihin odotetaan kysyttävän enemmän luottoa kuin vuotta aiemmin.

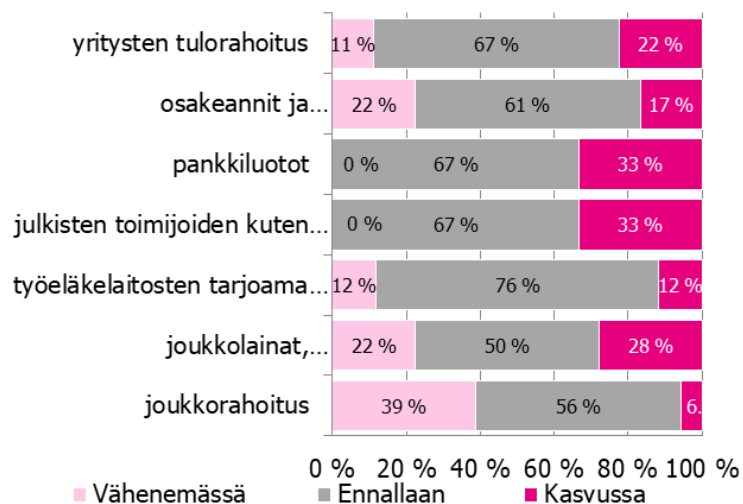
Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

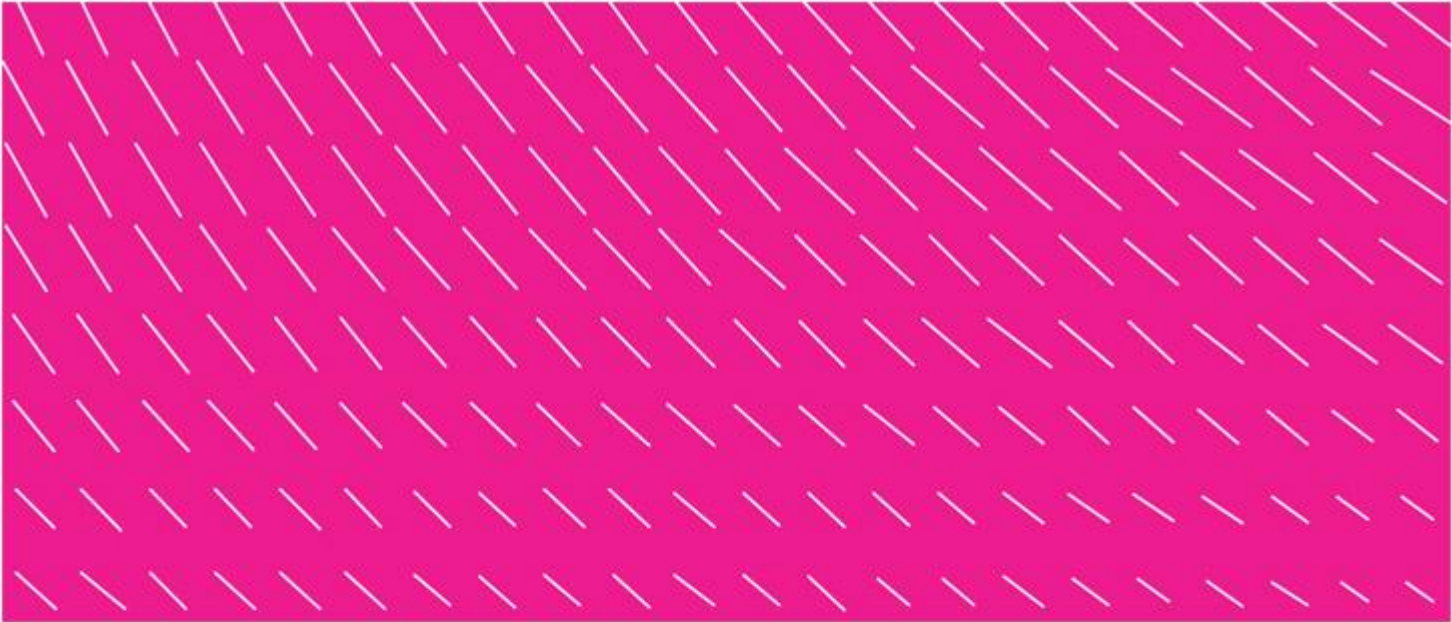


Pankkibarometrin vastaajien mukaan pankkiluotot sekä julkisten toimijoiden tarjoama rahoitus ovat yritysrahoituksen voimakkaimmin kasvavat rahoitusmuodot. (kuvio 7).

Sen sijaan markkinoilta hankittavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen ja työeläkelaitosten tarjoaman rahoituksen käyttö on kyselytulosten perusteella lievässä laskussa.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa





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

