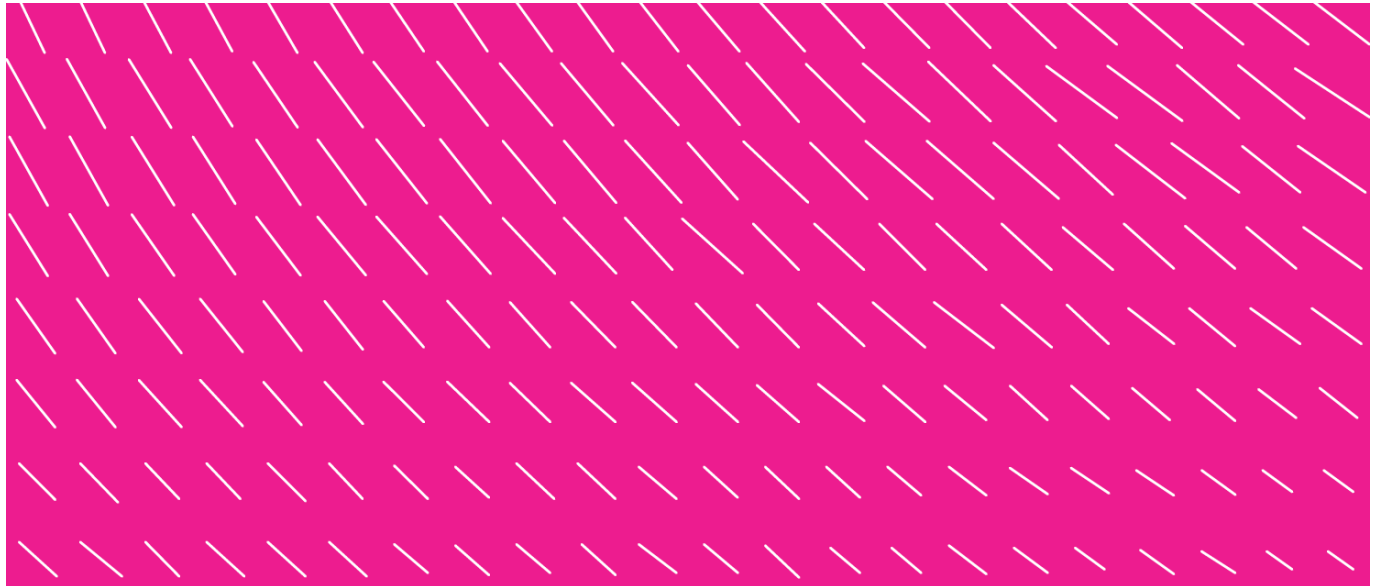




PANKKIBAROMETRI III/2026

Sisällysluettelo

1 Kotitalouksien luotonkysyntä elpynyt kevään notkahduksesta	3
2 Yritysten luotonkysyntä vilkastunut entisestään	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 Pohjola, Danske Bank, Aktia Pankki, Säästöpankkiryhmä, POP Pankki -ryhmä, Ålandsbanken, Oma Säästöpankki, Hypo, SEB ja S-Pankki. Vastaajien lukumäärät vastaavat pääpiirteissään pankkien markkinaosuuksia Suomessa.

Pankkibarometriin III/2026 saatiin yhteensä 41 kpl vastauksia, joista 19 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 22 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/2026 tehtiin 12.-31.8.2026.

Lisätietoja: pääekonomisti Veli-Matti Mattila, puh. 050 344 3437

Tiivistelmä

Pankkibarometrin mukaan kotitalouksien luotonkysyntä piristyi selvästi loppukesän aikana ja se myös ylitti pankinjohtajien odotukset. Kevään notkahdus näyttää siten jääneen väliaikaiseksi. Näin on käynyt siitä huolimatta, että yleinen korkotaso on jatkanut vähittäistä lipumistaan ylöspäin ja asunto- sekä työmarkkinoiden tilanne on jatkunut kiperänä.

Pankinjohtajat odottavat kotitalouksien luotonkysynnän jatkavan kasvuaan vuoden viimeisellä neljänneksellä. Etenkin oman asunnon hankintaan ja remontointiin otettavien luottojen kysynnän arvioidaan lisääntyvän. Toisin kuin parissa edellisessä kyselyssä, nyt myös kulutustavaroiden hankintaan odotetaan kysyttävän luottoa aiempaa enemmän. Tämä tukee ennusteita siitä, että yksityinen kulutus on viimein vilkastumassa.

Barometrissa kysyttiin myös pankinjohtajien näkemystä siitä, millä tavoin asuntokauppaa voisi saada liikkeelle. Vastaajien mukaan kotitalouksien luottamuksen paraneminen ja työllisyyden kasvu ovat keskeisessä roolissa asuntokaupan jumin avaajina. Myös korkotason aleneminen auttaisi.

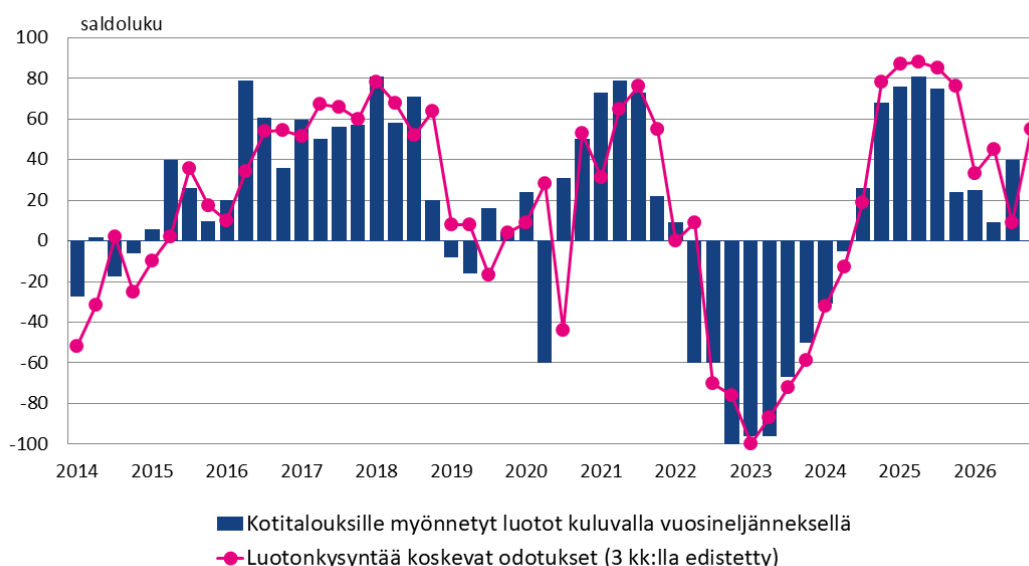
Loppukesän aikana yritykset ovat kysyneet luottoja selvästi enemmän kuin viime vuonna. Kysyntä myös ylitti odotukset. Reippaan kasvun odotetaan jatkuvan vuoden viimeisellä neljänneksellä. Erityisesti investointeihin sekä yrityskauppoihin ja -järjestelyihin ennakoidaan kysyttävän aiempaa enemmän rahoitusta. Molempien osalta saldoluku oli poikkeuksellisen korkealla tasolla, mikä lupaa hyvää talouden kasvun kannalta.

1 Kotitalouksien luotonkysyntä elpynyt kevään notkahduksesta

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä elpyi loppukesän aikana kevään heikoilta tasoilta (*kuvio 1*). Saldoluku oli 40 eli selvästi pitkän aikavälin keskiarvoa (+14)¹ samoin kuin odotuksia korkeampi.

Vuoden viimeisen neljänneksen aikana luotonkysynnän odotetaan vilkastuvan edelleen vuodentakaiseen verrattuna. Vastaajista näin arvioi 55 %, yksikään ei odottanut kysynnän supistuvan.

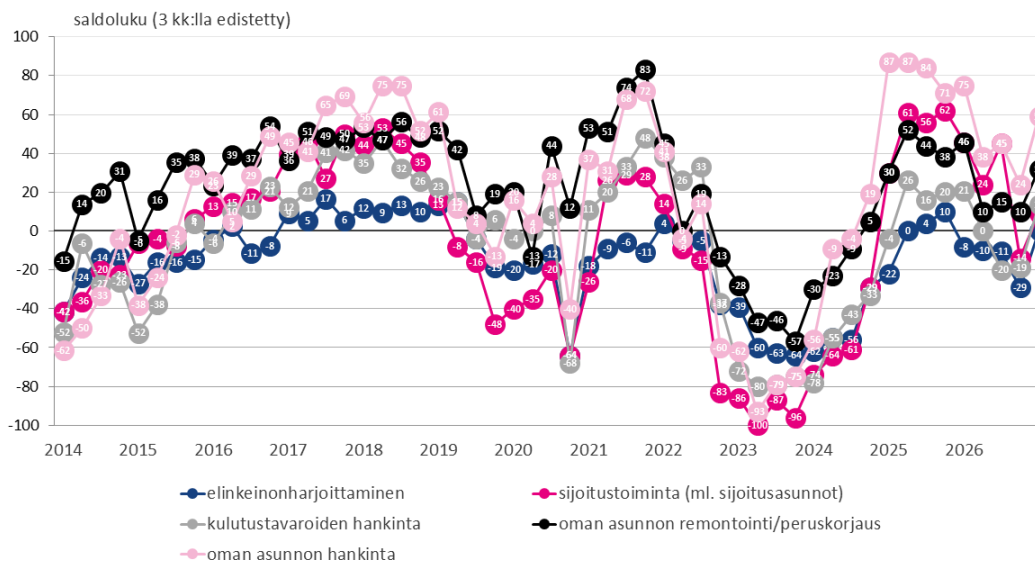
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kulualla ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Luoton käyttötarkoituksen mukaan tarkasteltuna erityisesti oman asunnon hankintaan ja remontointiin otettavien luottojen kysynnän arvioidaan kasvavan loppuvuonna. Myös kulutustavaroiden hankintaan ja sijoittamiseen odotetaan otettavan aiempaa enemmän luottoja. Muutos on merkittävä, sillä edellisessä kyselyssä molemmat olivat miinuksien puolella. Pankinjohtajien odotukset ovat linjassa uusimpien talousennusteiden kanssa, joissa ennakoitaan kotitalouksien kysynnän olevan elpymässä hiljaiselon jälkeen (*kuvio 2*).

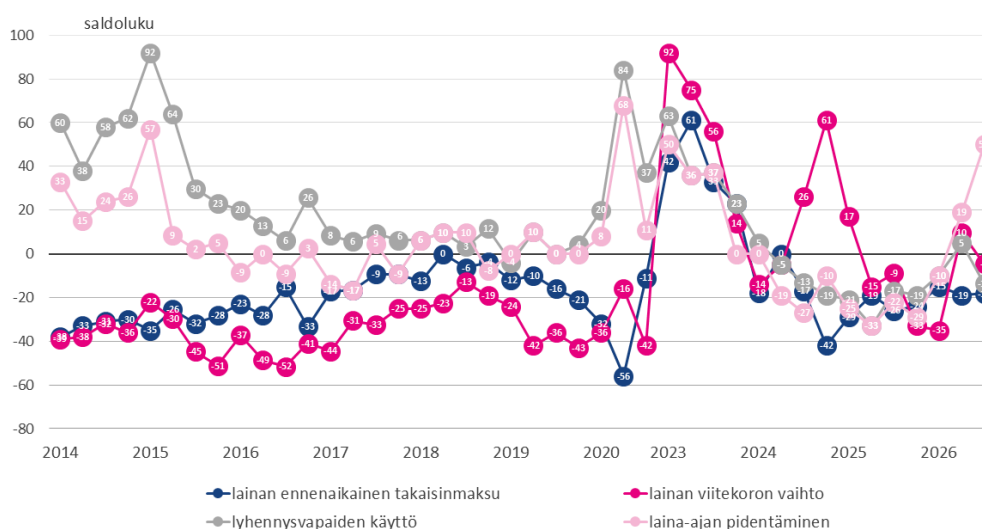
¹ Vuosien 1997–2025 keskiarvo.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Lainanhoidon joustomahdollisuuksien käytössä laina-ajan pidentämisen odotetaan olevan vahvassa kasvussa. Tämä voi heijastaa markkinakorkojen toteutunutta nousua sekä asuntolainojen enimmäislaina-aikaa koskevan sääntelyn muuttumista (kuvio 3). Sen sijaan muiden joustomahdollisuuksien käytön arvioidaan olevan vähenemässä.

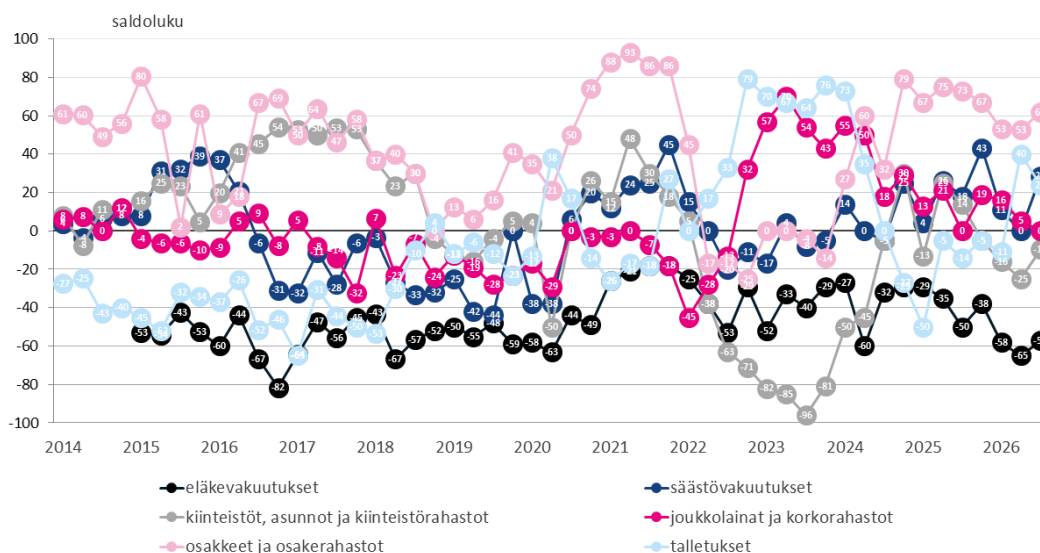
Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Pankinjohtajien mukaan osakkeet ja osakerahastot ovat edelleen suosituin sijoituskohde samalla, kun säästövakuutusten suosio nähdään vahvistuvan (kuvio 4). Ne tarjoavat vaihtoehdon pitkäaikaiseen säästämiseen. Asuntojen ja kiinteistöjen

houkuttelevuus sijoituskohteena on yhä miinuksella mutta vähemmän kuin kevään kyselyssä. Eläkevakuutusten kysynnän odotetaan olevan heikkoa, kuten aiemminkin.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä



Pankkibarometrissa kysyttiin lisäksi pankinjohtajien näkemystä siitä, mitkä tekijät voisivat tuoda lisävauhtia asuntokauppaan seuraavien 12 kuukauden aikana. Kauppahan on käynyt jo pidempään hiljaisilla kierroksilla ja hintojen lasku on jatkunut monin paikoin.

Vastaajien mukaan kotitalouksien luottamuksen paraneminen ja työllisyyden kasvu ovat keskeisessä roolissa asuntokaupan jumin avaajina. Myös korkotason aleneminen auttaisi. Sen sijaan hintojen laskun tai verotuksen ja sääntelyn muutosten vaikutus arvioitiin pienemmäksi. Esille nostettiin myös ensiasunnon ostajien tärkeä rooli – heidän houkuttelemisensa asunnon ostoon käynnistäisi monia asuntokauppaketjuja ja siten vilkastuttaisi kaupankäyntiä koko markkinalla.

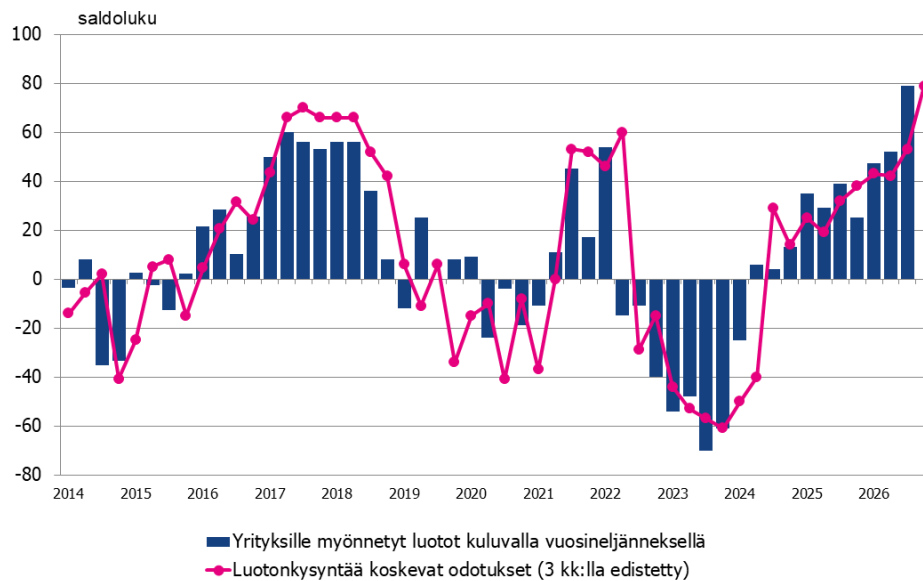
2 Yritysten luotonkysyntä vilkastunut entisestään

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritykset kysyivät loppukesän aikana luottoja selvästi viime vuoden vastaavaa aikaa enemmän. Kysyntä ylitti myös odotukset saldoluvun noustessa 52 pisteestä peräti 79 pisteeseen (kuvio 5). Saldoluku oli lähihistoriansa korkeimmalla tasolla ja tuntuvasti pitkän ajan keskiarvonsa yläpuolella (+12)².

Yritysten luotonkysynnän odotetaan jatkuvan loppuvuonnakin vahvana. Tämäkin saldoluku oli poikkeuksellisen korkealla tasolla. Kaikki vastaajat odottavat kysynnän kasvavan tai pysyvän ennallaan vuodentakaiseen verrattuna.

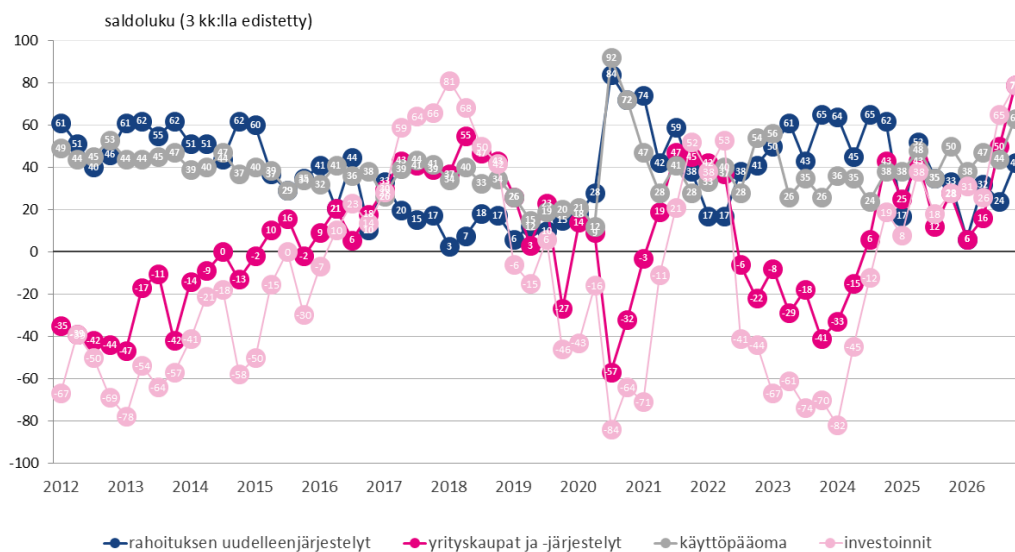
² Vuosien 1997–2025 keskiarvo.

Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Käyttötarkoituksittain tarkasteltuna yritysten luotonkysynnän odotetaan kasvavan loppuvuonna laaja-alaisesti. Erityisesti investointien sekä yrityskauppojen ja -järjestelyjen rahoittamiseen ennakoidaan kysyttävän aiempaa enemmän rahoitusta (kuvio 6). Yrityskauppojen ja -järjestelyjen saldoluku oli ennätystasolla ja investointienkin saldoluku kolkutteli tarkasteluajanjakson huippua. Samoin kuin kotitalouksien kohdalla, myös yritysten luotonkysyntää koskevat odotukset ovat linjassa tuoreiden talousennusteiden kanssa ja vahvistavat käsitystä siitä, että Suomen talous on laaja-alaisesti elpymässä.

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien mukaan eri rahoitusmuotojen käyttö on laaja-alaisesti kasvussa joukkorahoitusta lukuun ottamatta. Pankkiluottojen ohella yritykset käyttävät myös tulo-rahoitusta selvästi aiempaa enemmän. Markkinarahoituskin lisääntyy mutta vähäisemmässä määrin (kuvio 7).

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa

