

PANKKIBAROMETRI II/2024

Sisällysluettelo

1 Kotitalouksien luotonkysyntä paranee – odotukset jo nousussa	4
2 Yritysten luotonkysyntä vihdoon nousussa	7

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 II/2024 saatiin yhteensä 38 kpl vastauksia, joista 17 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 21 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 II/2024 tehtiin 7.-24.5.2024.

Lisätietoja: Johtava asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292 ja analyytikko Kimmo Koivisto, puh. 020 793 4257.

Tiivistelmä

Inflaatio euroalueella on helpottanut ja keskuspankin koronlaskujen odotellaan kohta alkavan. Kotimaisten kiinteistösijoitusmarkkinoiden kannalta tilanne on juuri nyt odottava. Kotitaloudet ovat jo halukkaita ottamaan lainaa oman asunnon hankintaan, mutta muita kiinteistösijoituksia vältellään vielä. Yritysten investointilainojen kysyntä on vielä vähäistä.

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan kotitaloudet ovat kysyneet luottoja kevään 2024 aikana lievästi vähemmän kuin vuosi sitten. Pankinjohtajien odotukset kotitalouksien lainanottohalukkuudesta kesälle 2024 ovat kuitenkin nousussa vuodentakaiseen verrattuna, joten elpymisen merkkejä on ilmassa. Samaan viittaa se, että erilaisten tarjolla olevien lainanhoidon joustomahdollisuuksien käyttö on vähenemässä.

Yritysten luotonkysyntä on alkanut vihdoin parantua. Kevään 2024 aikana luottoja on kysytty hieman enemmän kuin viime vuonna samaan aikaan. Kesän 2024 luotonkysyntää koskevat pankinjohtajien odotukset ovat parantuneet selvästi. Saldoluku nousi poikkeuksellisen vahvasti -40 pisteestä +29 pisteeseen. Yrityskauppoihin ja -järjestelyihin odotetaan kysyttävän aiempaa enemmän rahoitusta. Myös odotukset investointien rahoittamisesta lainarahalla ovat kohentuneet, mutta taso on vielä lievästi miinuksen puolella.

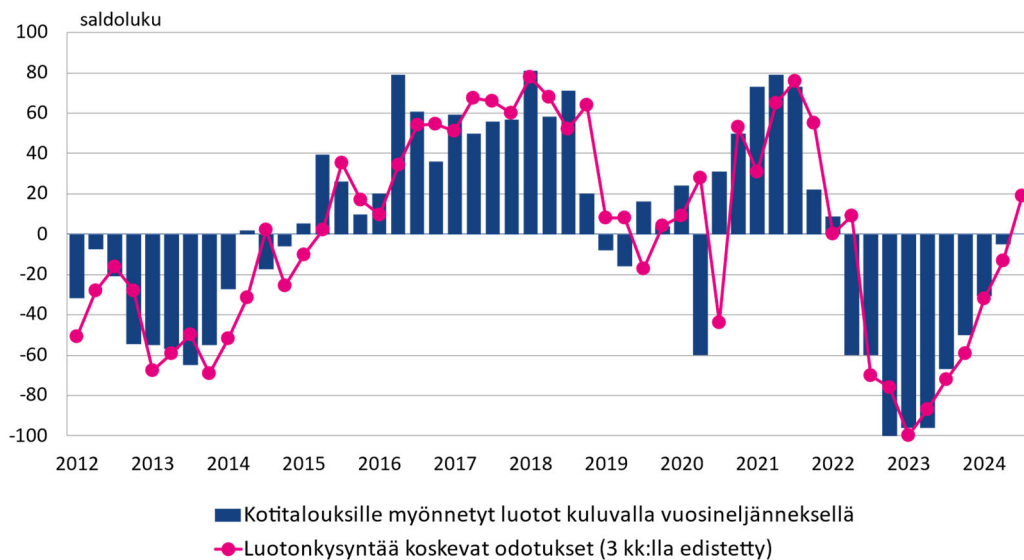
Kotitalouksien sijoituskohteiden suosiokäyrissä tapahtui jälleen käänne. Osakesijoitusten suosio kasvaa taas vahvasti, mutta talletusten suurin suosio näyttää olevan ohi. Korkorahastojen suosio on edelleen vahvaa.

1 Kotitalouksien luotonkysyntä paranee – odotukset jo nousussa

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ollut vuoden 2024 keväällä vuodentakaista lievästi hiljaisempaa (kuvio 1.). Pitkään poikkeuksellisen alhaalla ollut saldoluku on jatkanut selvää nousuaan: kysyntää kuvaava saldoluku nousi nyt -31 pisteestä -5 pisteeseen. Yhä useampi vastaaja arvioi kysynnän vilkastuneen. Saldoluku oli kuitenkin edelleen pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ alla (+11), vaikka pari vuotta jatkunut kysynnän lama alensi myös keskiarvoa selvästi.

Sen sijaan odotukset kotitalouksien luotonkysynnästä vuoden 2024 kesälle ovat jo nousussa. Luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku nousi -13 pisteestä 19 pisteeseen. Nyt 43 % vastaajista odottaa kysynnän kasvavan vuodentakaiseen verrattuna.

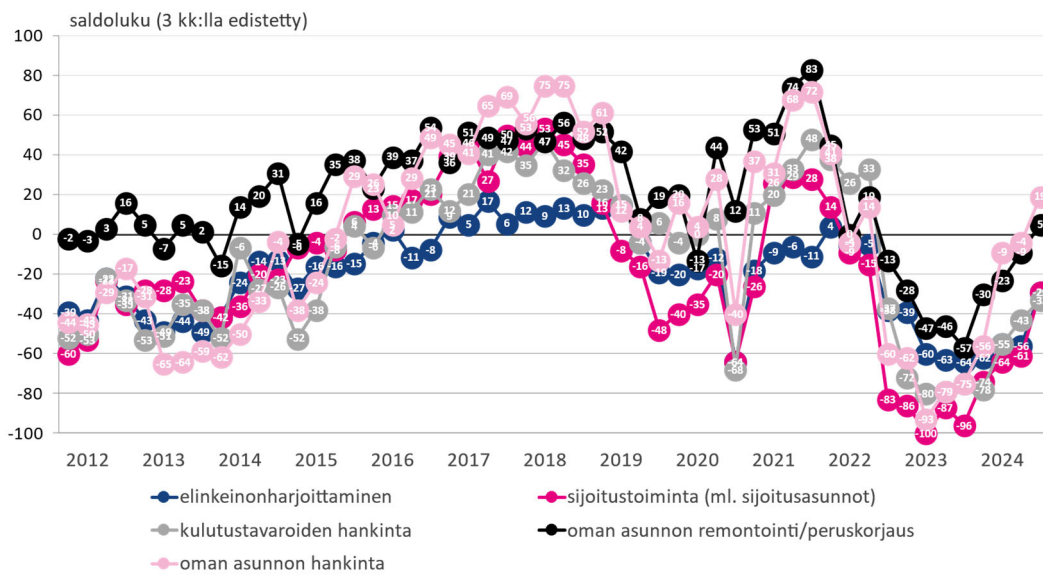
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ Vuosien 1997–2024 keskiarvo.

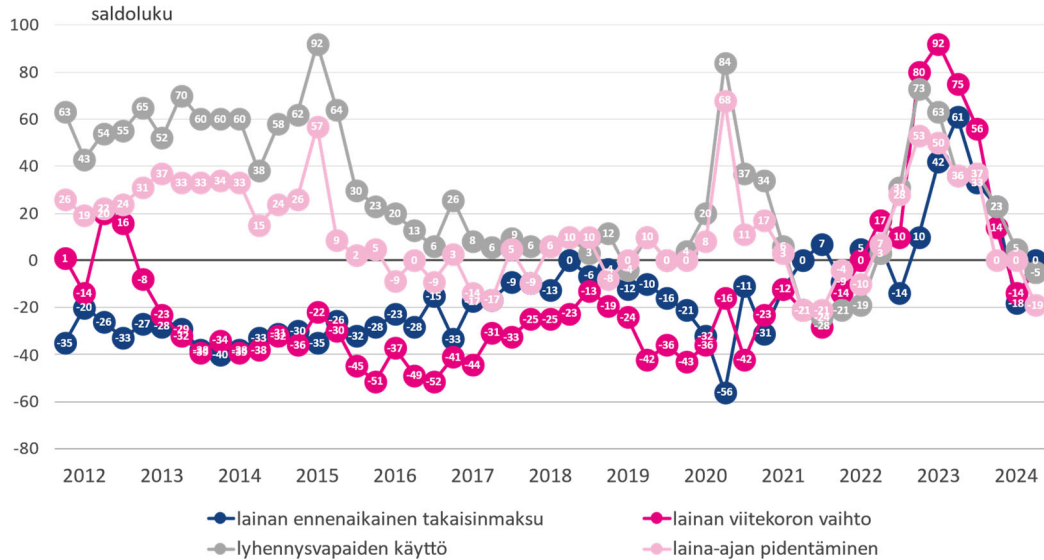
Parempi suuntaus on näkyvissä myös kaikkien luoton käyttötarkoitusten saldoluvuissa, jotka ovat noususuunnassa. (kuvio 2.). Nyt oman asunnon hankintaan ja remontointiin otettavien lainojen saldoluvut ovat kääntyneet positiivisiksi. Elinkeinoharjoittamiseen, sijoittamiseen ja kulutustavaroiden hankintaan otettavien lainojen kysyntäodotukset ovat noususuunnastaan huolimatta yhä edelleen heikot.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



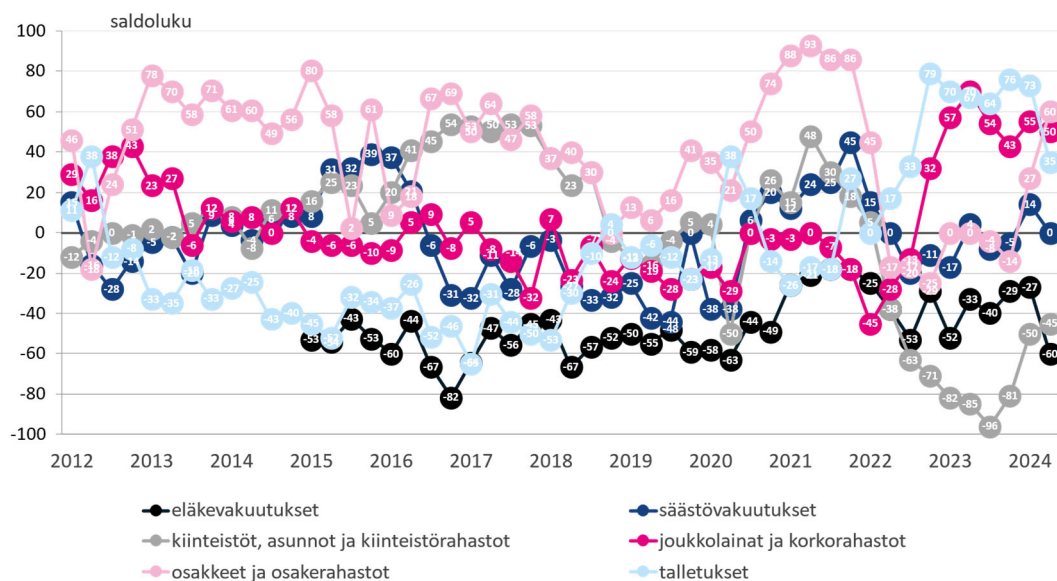
Luottomarkkinan palautumisesta kohti normaalia kertoo myös erilaisten lainanhoidon joustomahdollisuuksien käyttö (kuvio 3.). Lainojen ennakainen takaisinmaksu on säilynyt ennallaan ja kaikki muut joustomahdollisuudet vähenevät jo.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Talusunäkömien epävarmuus alkaa hellittää. Osakkeiden ja osakerahastojen suosio nousi voimakkaasti 60 pisteeseen. Myös korkorahastojen suosio sijoituskohteena on yhä vahva, sen saldoluku oli 50 pistettä (kuvio 4.). Talletukset ovat nekin vielä hyvässä suosiossa, vaikka saldoluku laskikin selvästi huippulukemistaan. Eläkevakuutusten ja kiinteistösijoitusten suosio sen sijaan matala edelleen.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

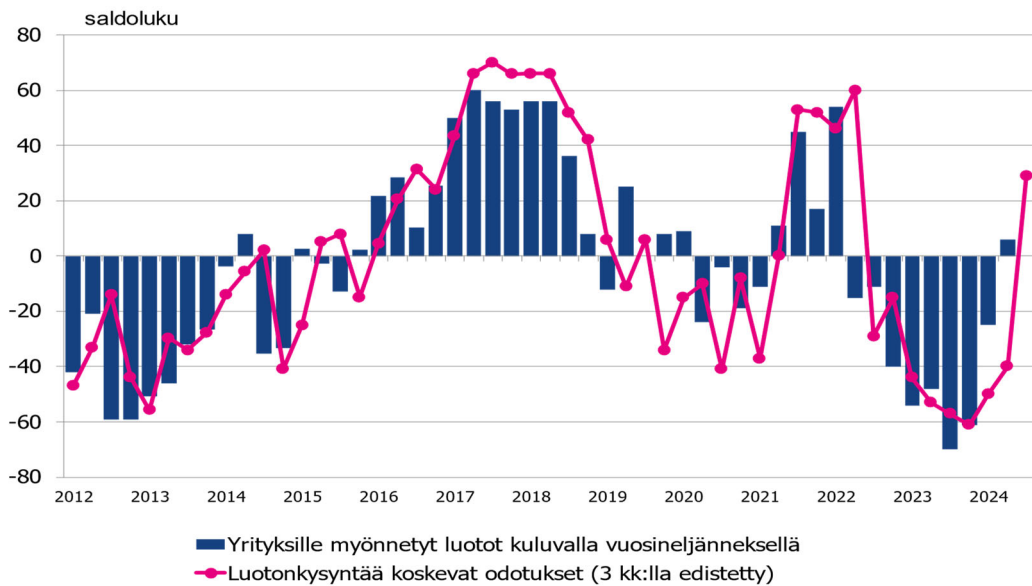


2 Yritysten luotonkysyntä vihdoin nousussa

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritykset ovat kysyneet kevään 2024 aikana luottoja jonkin verran viime vuoden vastaavaa aikaa enemmän. Saldoluku nousi -25 pisteestä 6 pisteeseen (kuvio 5.). Pitkän ajan keskiarvo säilyi ennallaan (+10)².

Myös yritysten luotonkysynnän odotukset kesälle 2024 ovat nousussa. Saldoluku nousi poikkeuksellisen vahvasti -40 pisteestä 29 pisteeseen. Nyt yli puolet vastaajista odottaa kysynnän vilkastuvan.

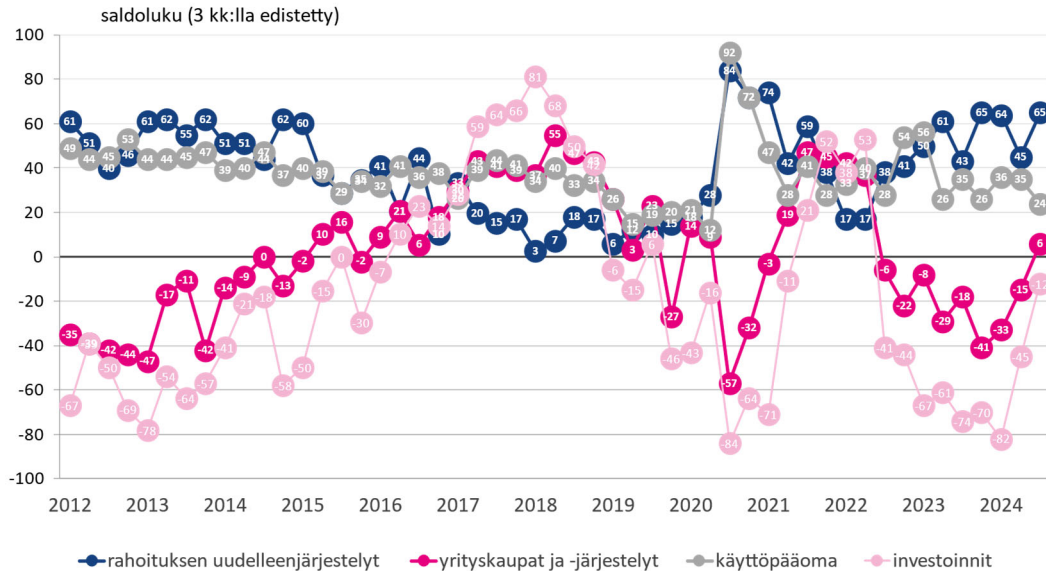
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Talustilanteen ja -näkymien palautuminen kohti normaalia näkyy myös yritysten luotonkysyntää koskevissa odotuksissa. Yrityskauppoihin ja -järjestelyihin käytettävien lainojen kysynnän odotetaan lisääntyvän jo hieman. Myös investointeihin käytettävien luottojen kysynnän saldoluku on nousussa, vaikkakin kysynnän odotetaan alenevan kesän 2024 aikana vielä lievästi vuodentakaiseen verrattuna (kuvio 6).

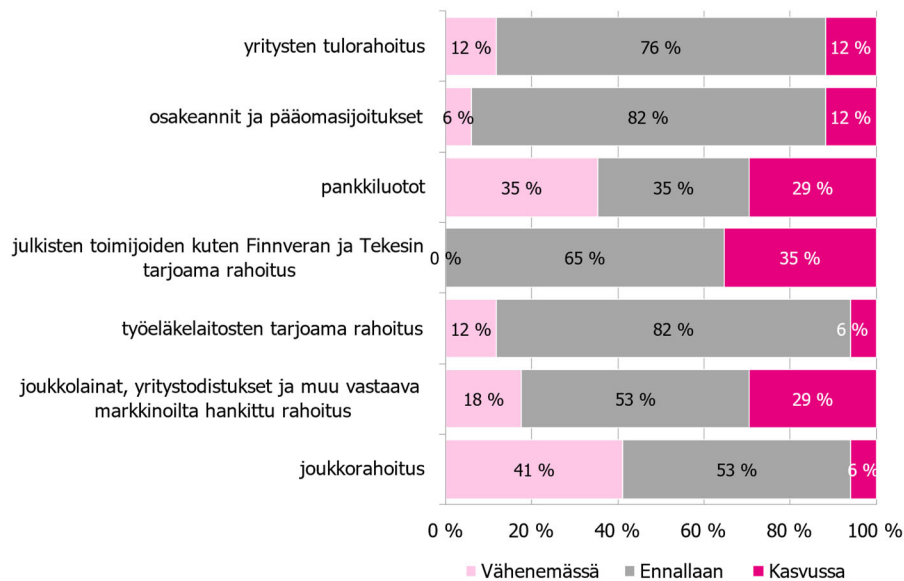
² Vuosien 1997–2024 keskiarvo.

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien mukaan yritysten rahoituslähteistä julkisten toimijoiden tarjoaman rahoituksen samoin kuin markkinoilta hankittavan velkamuotoisen rahoituksen käytön arvioidaan kasvavan. Muutoin rahoitusmuotojen käytön odotetaan säilyvän pitkälti ennallaan. Poikkeuksena on joukkorahoitus, joka vähenee erittäin voimakkaasti (kuvio 7.).

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa





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

 FINANSSIALA

