

# PANKKIBAROMETRI III/2024

27.8.2024

## Sisällysluettelo

1 Kotitalouksien luotonkysyntä paranee – odotukset korkealla.....	4
2 Yritysten luotonkysynnän nousu on vain lievää .....	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 III/2024 saatiin yhteensä 44 kpl vastauksia, joista 21 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 23 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 III/2024 tehtiin 7.-23.8.2024.

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

## Tiivistelmä

Inflaatio euroalueella on helpottanut ja korot ovat alkaneet laskea. Kuluttajien luottamus omaan talouteensa on Tilastokeskuksen mukaan noussut loppukevään alhosta, mutta se on yhä melko matalalla tasolla. Odotukset loppuvuodelle ovat lievästi positiiviset ja oman asunnon pari vuotta kasaantunut hankintapaine voi alkaa purkautua.

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan kotitaloudet ovat kysyneet luottoja kesän 2024 aikana jonkin verran enemmän kuin vuosi sitten. Pankinjohtajien odotukset kotitalouksien lainanottohalukkuudesta loppuvuodelle 2024 ovatkin sitten jo huomattavassa nousussa vuoden takaiseen verrattuna. Erityisesti odotukset asuntolainan ottamisesta ovat poikkeuksellisen korkealla. Myös sijoitus- ja remonttilainojen kysynnän arvellaan kasvavan.

Kotitalouksien sijoituskohteiden suosiokäyrissä tapahtui jälleen. Osakesijoitusten suosio kasvaa edelleen ja korkorahastojen suosio on sekin edelleen hyvä. Sen sijaan talletukset ovat menettäneet suosionsa, rahalle etsitään nyt rohkeammin tuottoa. Kiinteistösijoitusten syvä lama näyttää ohitetun.

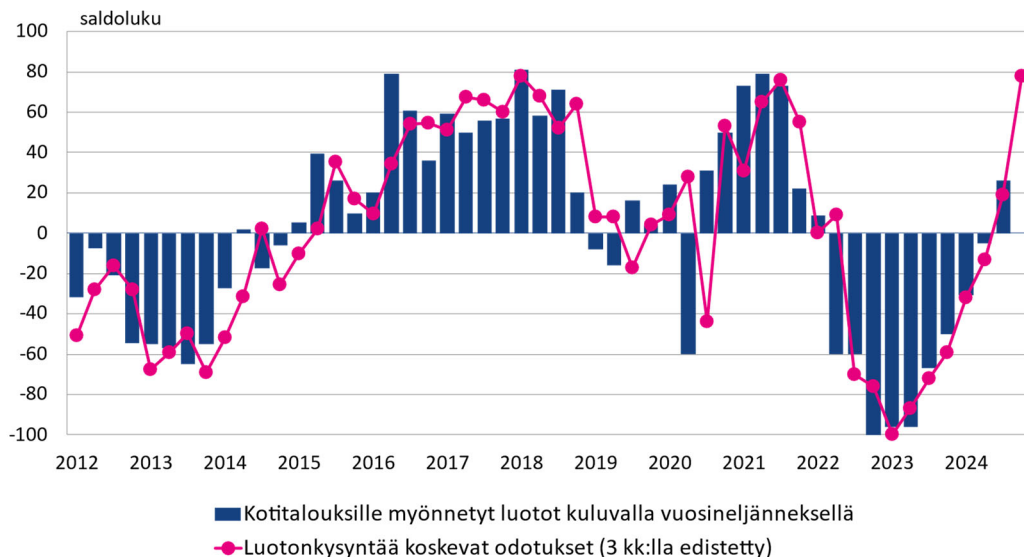
Yritysten luotonkysyntä on hyvin lievässä kasvussa. Kesän 2024 aikana luottoja on kysytty hieman enemmän kuin viime vuonna samaan aikaan. Loppuvuoden 2024 luotonkysyntää koskevat pankinjohtajien odotukset verrattuna vuotta aiempaan ovat kohtalaiset, saldoluku oli 14 pistettä. Yrityskauppoihin ja -järjestelyihin odotetaan kysyttävän selvästi aiempaa enemmän rahoitusta. Myös odotukset investointien rahoittamisesta lainarahalla ovat jo hyvät.

## 1 Kotitalouksien luotonkysyntä paranee – odotukset korkealla

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ollut vuoden 2024 kesällä vuodentakaista jonkin verran parempaa (kuvio 1.). Pitkään poikkeuksellisen alhaalla ollut saldoluku on jatkanut yhä selvää nousuaan: kysyntää kuvaava saldoluku nousi nyt -5 pisteestä 26 pisteeseen. Lähes puolet vastaajista arvioi kysynnän vilkastuneen. Saldoluku ylitti vihdoin pitkän aikavälin keskiarvonsa<sup>1</sup> (+12), ja nosti samalla keskiarvoa yhdellä pisteellä.

Odotukset kotitalouksien luotonkysynnästä loppuvuodelle 2024 ovat erittäin korkeat. Luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku nousi 19 pisteestä peräti 78 pisteeseen. Saldoluku on ollut tuota korkeammalla vain 1990-luvun lopulla. Yksikään vastaajista ei odota kysynnän vähenevän vuodentakaiseen verrattuna.

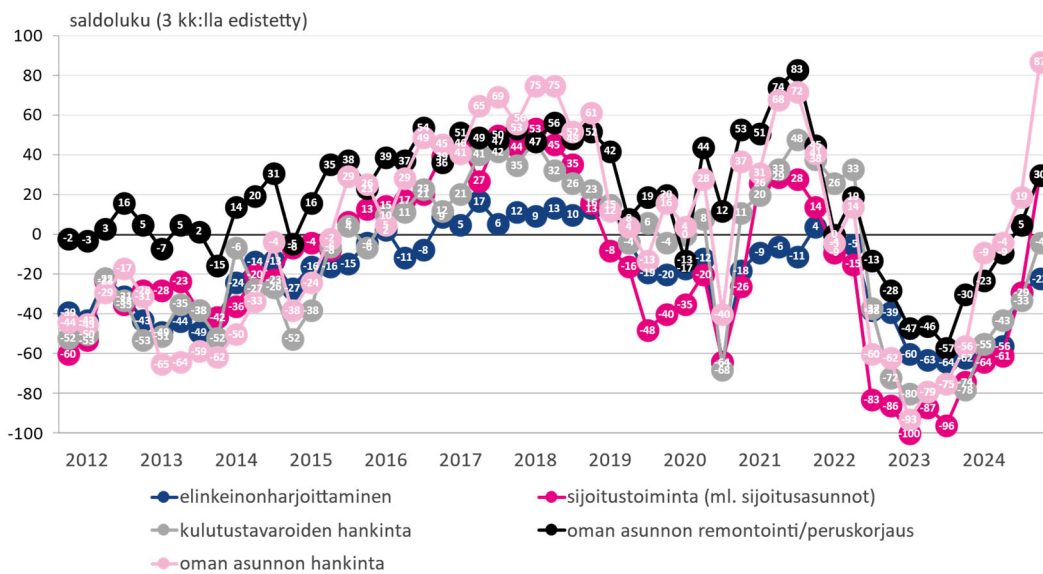
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



<sup>1</sup> Vuosien 1997–2024 keskiarvo.

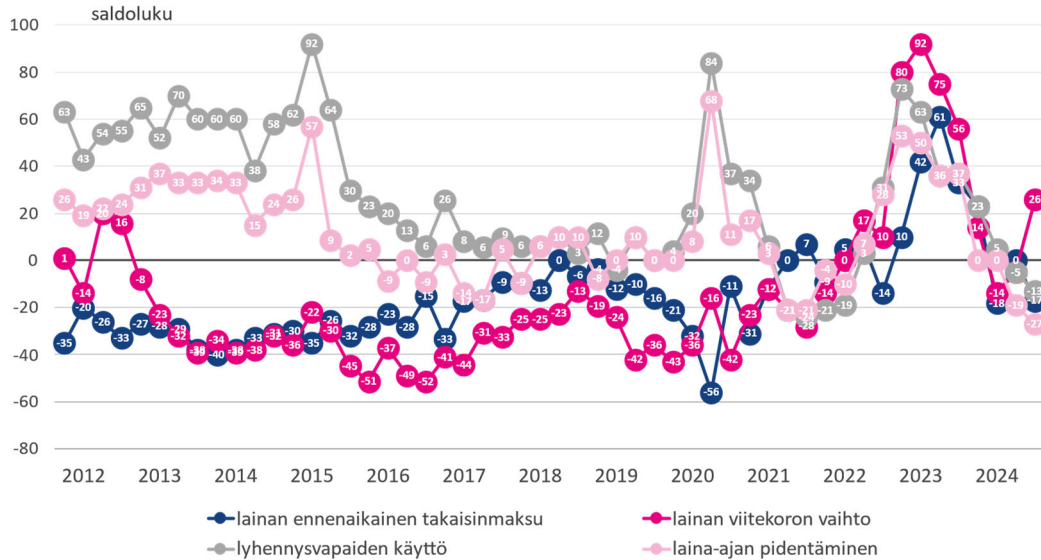
Parempi suuntaus on edelleen näkyvä myös kaikkien luoton käyttötarkoitusten saldoluvuissa, jotka ovat noususuunnassa. (kuvio 2.). Oman asunnon hankintaan otettavien lainojen saldoluku on noussut poikkeuksellisen korkealle, 87 pisteeseen. Myös sijoitus- ja remonttilainojen kysyntäodotukset ovat kasvussa. Elinkeinonharjoittamiseen ja kulutustavaroiden hankintaan otettavien lainojen ottohalukkuuden odotukset ovat noususuunnastaan huolimatta yhä edelleen heikot.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



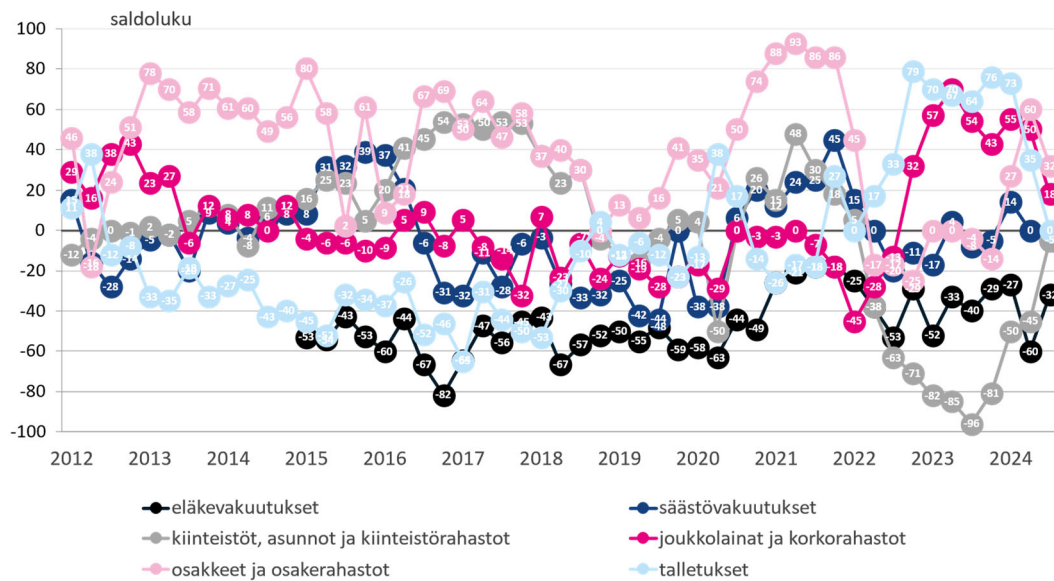
Luottomarkkinan vilkastumisesta kertoo myös erilaisten lainanhoidon joustomahdollisuuksien käyttö (kuvio 3.). Korkeiden korkojen laskusuunnan alettua on lainan viitekoron vaihto yleistynyt. Kaikkien muiden joustomahdollisuuksien käyttö sen sijaan vähenee yhä.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Talousnäkömien epävarmuus alkaa hellittää. Vaikka osakkeiden ja osakerahastojen suosio laski hieman, 32 pisteeseen, ovat ne edelleen suosituin sijoituskohte. Myös korkorahastojen suosio sijoituskohteena on yhä vahva, sen saldoluku oli 18 pistettä (kuvio 4.). Talletusten suosio näyttää hiipuvan. Kiinteistösijoitusten suosiokäyrä on kivunnut ennätysalhaisesta tasostaan jo lähelle nollaa. Eläke- ja säästövakuutusten suosio sen sijaan on heikkoa edelleen.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

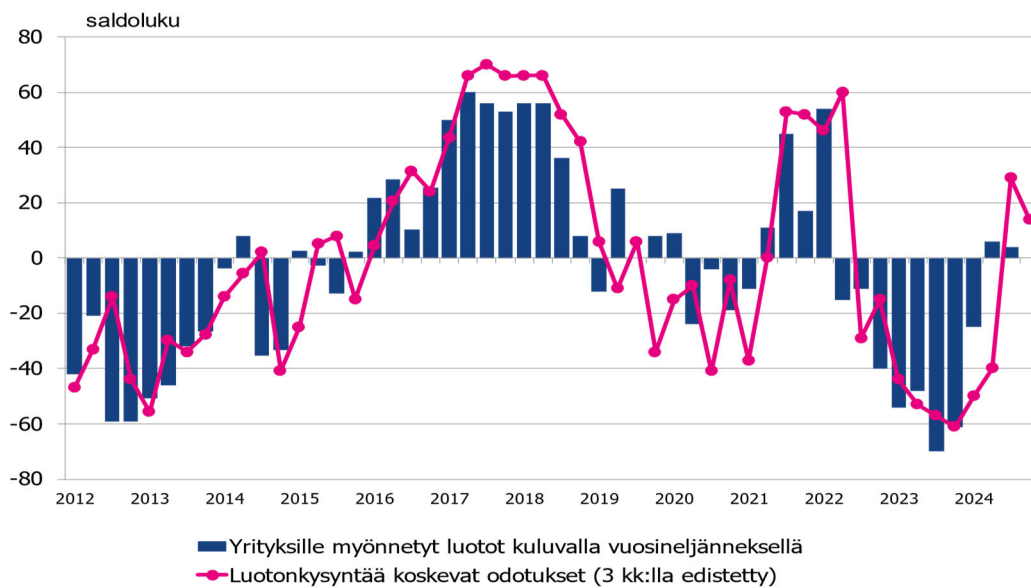


## 2 Yritysten luotonkysynnän nousu on vain lievää

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritykset ovat kysyneet kesän 2024 aikana luottoja himpun verran viime vuoden vastaavaa aikaa enemmän. Saldoluku laski 6 pisteestä 4 pisteeseen (kuvio 5.). Pitkän ajan keskiarvo säilyi ennallaan (+10)<sup>2</sup>.

Myös yritysten luotonkysynnän odotukset loppuvuodelle 2024 ovat lievässä nousussa. Saldoluku tosin laski hieman 29 pisteestä 14 pisteeseen. Kolmannes vastaajista odottaa kysynnän vilkastuvan.

Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä

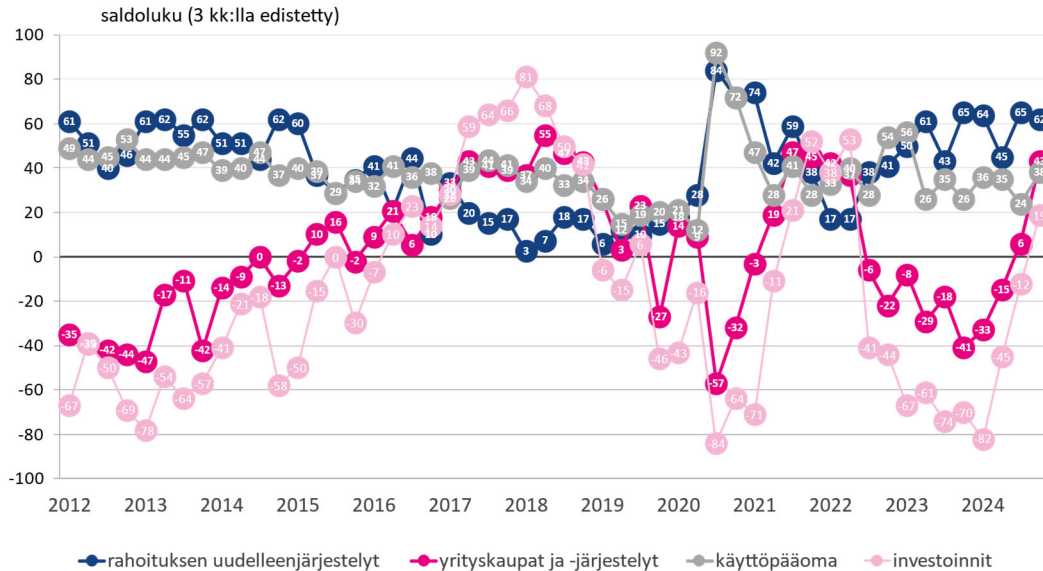


Talustilanteen ja -näköymien palautuminen kohti normaalia näkyy myös yritysten luotonkysyntää koskevilla odotuksilla. Yrityskauppoihin ja -järjestelyihin käytettävien lainojen kysynnän odotetaan lisääntyvän jo selvästi. Nyt myös investointeihin käytettävien luottojen kysynnän saldoluku on jo selvästi positiivinen, eli kysynnän odotetaan kasvavan loppuvuoden 2024 aikana (kuvio 6.). Merkille pantavaa on, että rahoituksen uudelleenjärjestelyjen kysyntä on edelleen vahvaa. Tämä voi kieliä yhä jatkuvista vaikeuksista monissa yrityksissä.

<sup>2</sup> Vuosien 1997–2024 keskiarvo.

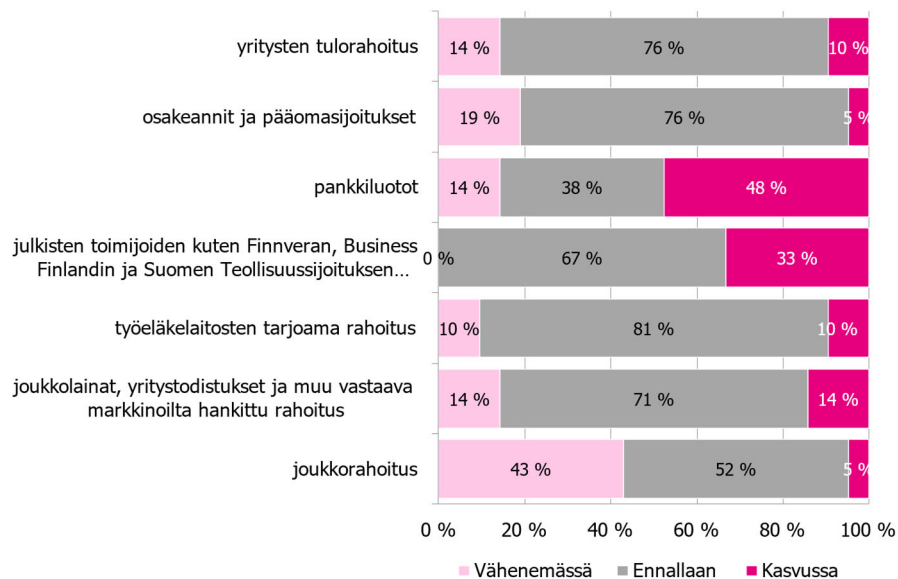


Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien mukaan pankkiluottojen käyttö rahoituslähteenä on nyt voimakkaimmin kasvava rahoitusmuoto. Myös julkisten toimijoiden tarjoaman 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](http://www.finanssiala.fi)

 FINANSSIALA

