



EUROJÄRJESTELMÄ
EUROSYSTEMET

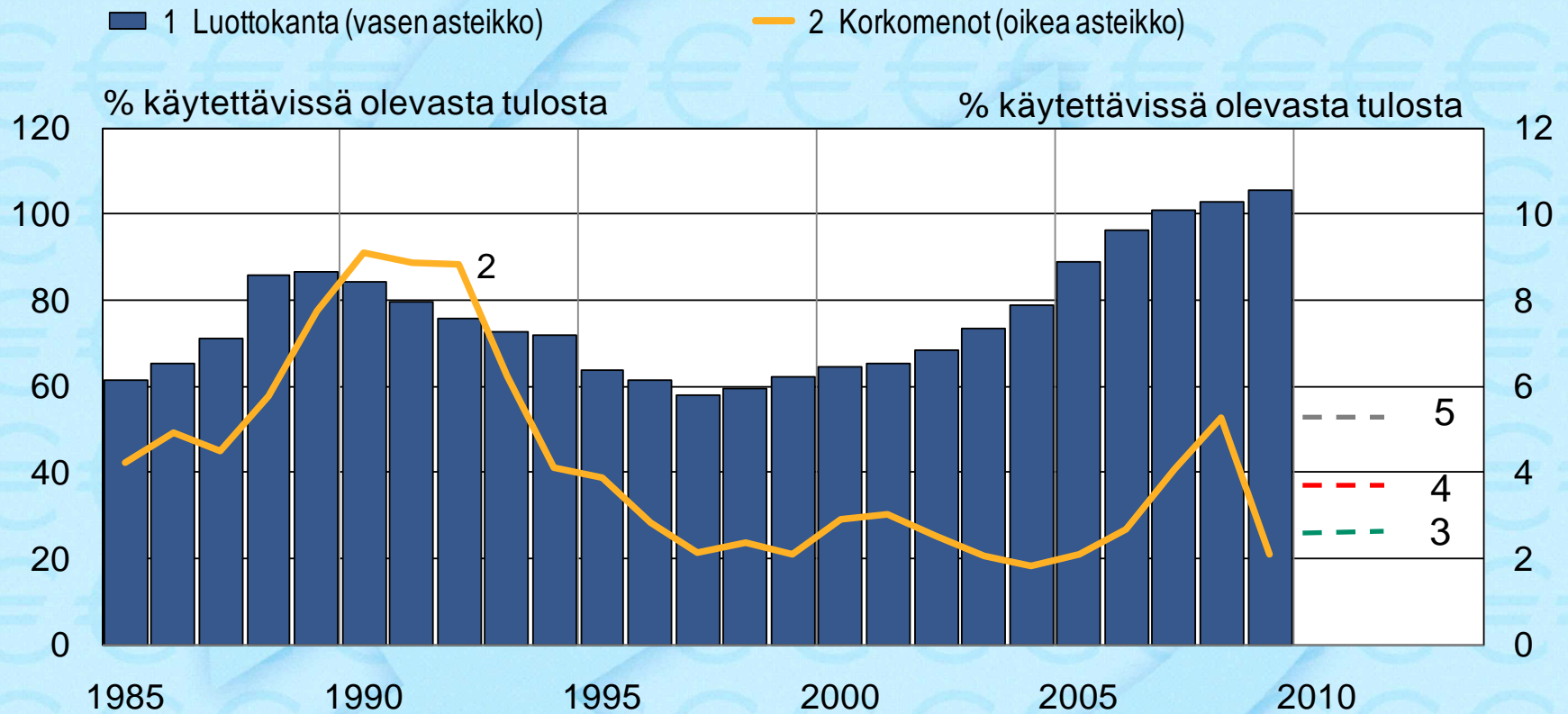
Velka kotitalouksien arjessa

Tieteiden yö

Keillä Suomessa on velkaa?

- ◆ Tilastokeskuksen mukaan (2009):
 - Eniten 30-39 –vuotiailla (157 % bruttotuloista)
 - Vähiten yli 60-vuotiailla (25 % bruttotuloista)
 - Kotitalouksien suurituloisimmalla kymmenesosalla keskimäärin 108 000 € velkaa, pienituloisimmalla 23 000 €
 - Veloista 52 % lapsiperheillä
- ◆ Kotitalouksilla enemmän rahoitusvarallisuutta kuin velkaa
 - Rahoitusvarallisuutta yhteensä 119 mrd € (ilman vakuutussäästöjä), velkoja 101 mrd € (Rahoitustilinpito Q2/2010)
 - Rahoitusvarallisuus = talletukset, rahasto-osuudet, osakkeet ym
 - N. 40 % talouksista velattomia

Kotitalouksien haavoittuvuus korkojen nousulle kasvanut



3: 3 kk:n euriborin markkinaodotus 2.11.2010.
 4: 3 kk:n euribor nousee keskitasolleen v. 1999–2010.
 5: 3 kk:n euribor nousee huippuunsa v. 1999–2010.
 Lähteet: Tilastokeskus ja Suomen Pankin laskelmat.

Kotitalouksien korkoriski

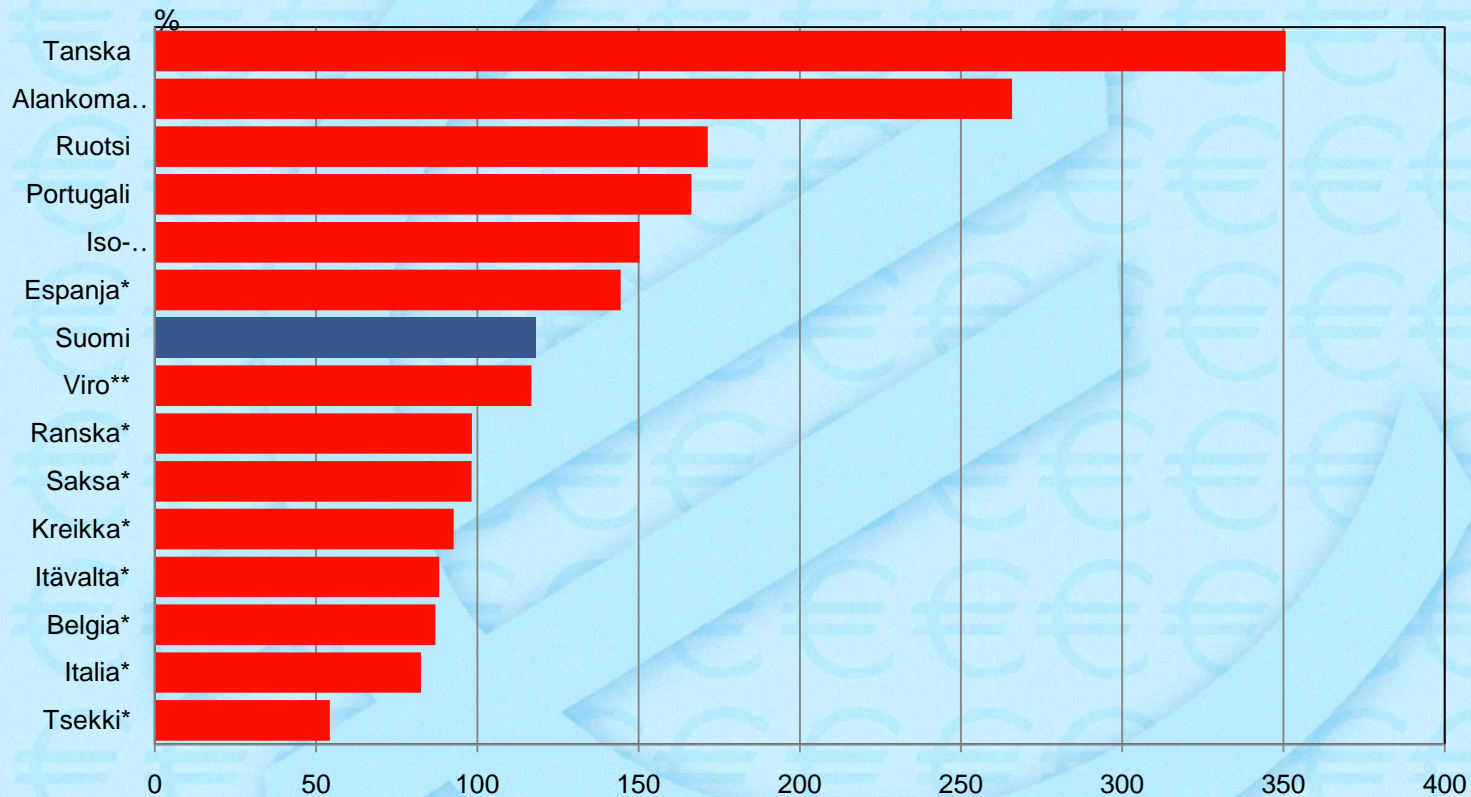
- ◆ Kotitalousluotot pääosin (94 % kannasta) vaihtuvakorkoisia
 - Useissa euromaissa osuus paljon alempi
- ◆ Korkoriski Suomen kotitaloussektorille pahempi kuin työttömyysriski (Herrala & Kauko 2007)
 - Selitys:
 - Pahinkin työttömyyssokki iskee vain muutamaan prosenttiin kotitalouksista
 - Korkosokki iskee lähes kaikkiin, ja joukossa jo valmiiksi eriasteisissa ongelmissa olevia

Miksi velan määrä kasvanut?

- ◆ Onko vain siirtymää uudelle tasapainotasolle?
- ◆ Veloista runsaat 70 % asuntovelkoja
- ◆ Aiemmin asuntolainat melko lyhyitä; vaadittiin paljon ennakkosäästämistä
 - Säännöstelykaudella merkittävin lainanoton kustannus: ennakkosäästövaatimus negatiivisella reaalikorolla
 - 1980-luvulta alkaen merkittävin lainanoton kustannus: korko
- ◆ Pankkisektori yhä kansantalouden kokoon nähden pieni
 - Pankkien taseet / BKT: Suomi: 210 %; Ruotsi 270 %; Euroalue 330 %;

Kotitalouksien velat eräissä EU-maissa

Kotitalouksien velka suhteessa käytettävissä oleviin tuloihin vuonna

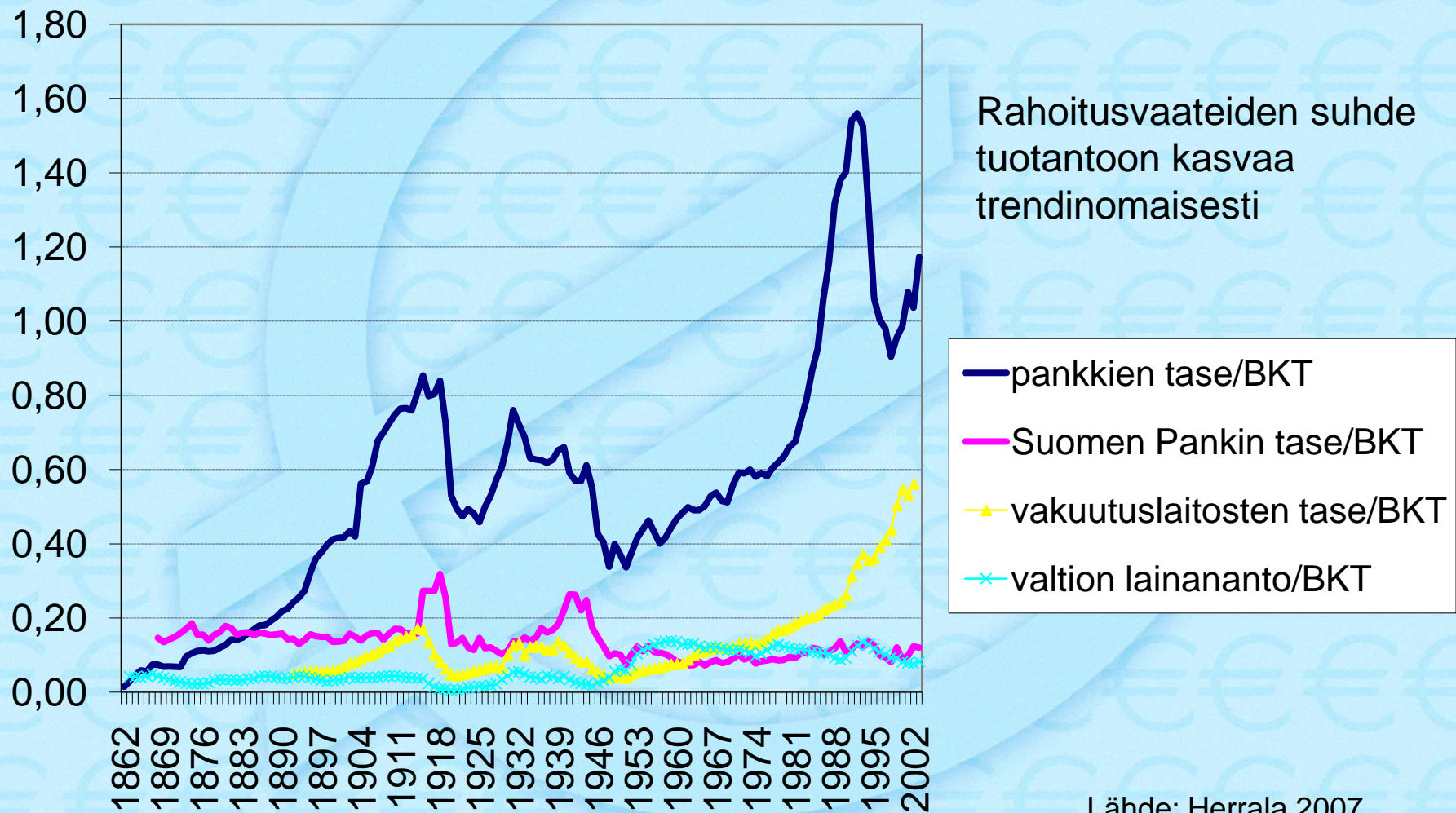


* vuosi 2008

** vuosi 2007

Lähde: Eurostat

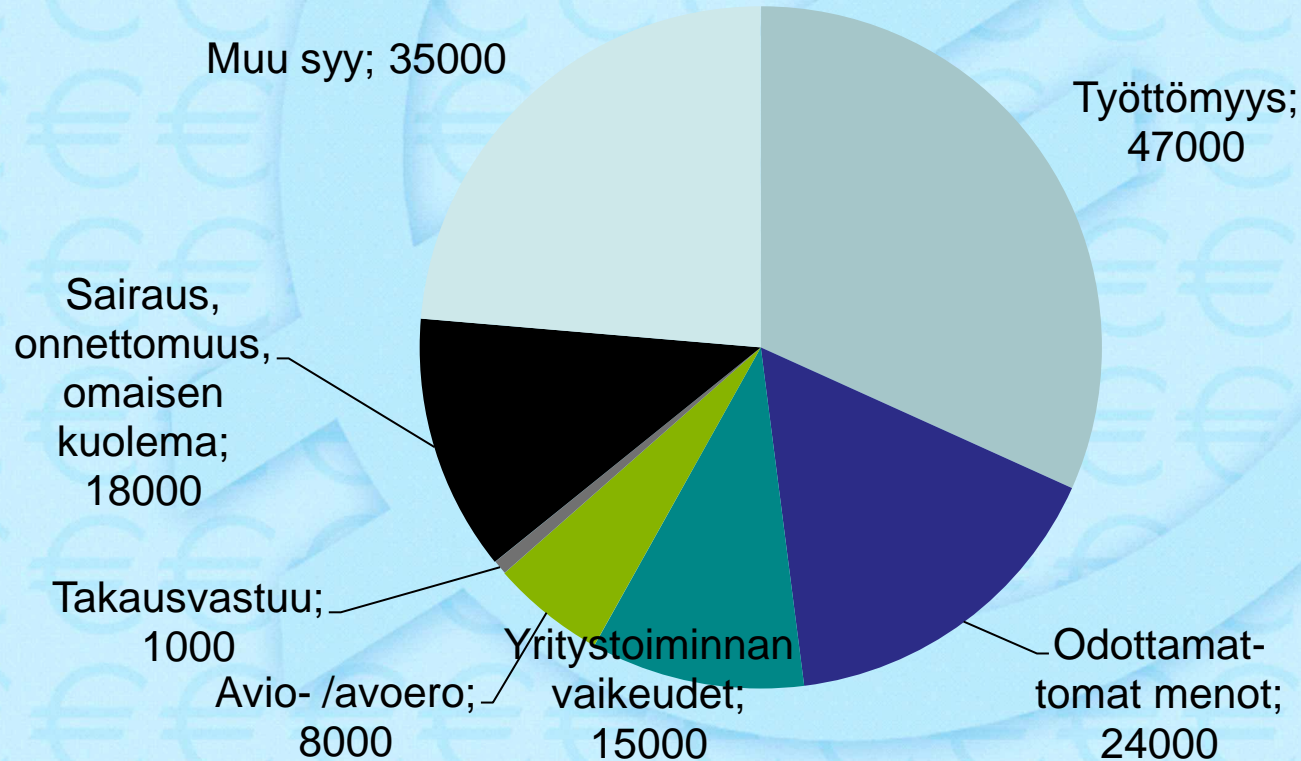
Rahoitusmarkkinoiden syveneminen



Lähde: Herrala 2007

Ylivelkaantuminen

- ◆ V. 2008 Suomessa oli n. 148 000 ylivelkaantunutta kotitaloutta (6 % kotitalouksista)



Lähde:
Tilastokeskuksen tulo-
ja elinolotutkimuksen
aineiston
haastatteluvastaukset