

ΕΡΕΥΝΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ (ΕΤΧ)

Αποτελέσματα για την Κύπρο

Ιούλιος 2021

Σύνοψη αποτελεσμάτων

Τα αποτελέσματα της παρούσας έκθεσης¹ καταγράφουν τις μεταβολές στα κριτήρια χορήγησης και στη ζήτηση δανείων που σημειώθηκαν στην Κύπρο το δεύτερο τρίμηνο του 2021 σε σύγκριση με το αμέσως προηγούμενο τρίμηνο. Παρουσιάζουν επίσης τις μεταβολές που αναμένεται να σημειωθούν το τρίτο τρίμηνο του 2021. Τονίζεται ότι τα αποτελέσματα της έρευνας αντικατοπτρίζουν τις αντιλήψεις και προσδοκίες των συμμετεχουσών τραπεζών και δεν αντικατοπτρίζουν όποιες αντιλήψεις, προσδοκίες ή εκτιμήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Σύνοψη των αποτελεσμάτων φαίνεται στον πιο κάτω πίνακα, ενώ πληρέστερη ανάλυση ακολουθεί.

Σύνοψη αποτελεσμάτων ΕΤΧ Ιούλιος 2021	Κύπρος	
	2021Q2	2021Q3 (προσδοκίες)
Κριτήρια χορήγησης δανείων		
<i>Επιχειρήσεις</i>	<i>Αμετάβλητα</i>	<i>Αυστηρότερα</i>
<i>Νοικοκυριά</i>		
<i>- Στεγαστικά Δάνεια</i>	<i>Αμετάβλητα</i>	<i>Αυστηρότερα</i>
<i>- Καταναλωτικά και λοιπά Δάνεια</i>	<i>Αμετάβλητα</i>	<i>Αυστηρότερα</i>
Ζήτηση δανείων		
<i>Επιχειρήσεις</i>	<i>Αμετάβλητη</i>	<i>Αύξηση</i>
<i>Νοικοκυριά</i>		
<i>- Στεγαστικά Δάνεια</i>	<i>Αύξηση</i>	<i>Αύξηση</i>
<i>- Καταναλωτικά και λοιπά Δάνεια</i>	<i>Αύξηση</i>	<i>Αύξηση</i>

Πηγή: ΚΤΚ

¹ Η Έρευνα Τραπεζικών Χορηγήσεων (ΕΤΧ) Ιουλίου του 2021 διεξήχθη κατά την περίοδο 14-29 Ιουνίου 2021. Στην ανάλυση των αποτελεσμάτων για την Κύπρο χρησιμοποιείται ο δείκτης διάχυσης (diffusion index). Περαιτέρω πληροφορίες παρουσιάζονται στην περιγραφή της μεθοδολογίας της εν λόγω έρευνας: https://www.centralbank.cy/images/media/pdf_el/Methodology_100210.pdf

Στα γραφήματα της παρούσας έκθεσης, στις περιπτώσεις που δεν διακρίνονται συγκεκριμένες γραμμές στα διαγράμματα ή ράβδοι στα ραβδογράμματα, ο δείκτης διάχυσης βρίσκεται στο 0 για το συγκεκριμένο τρίμηνο και μπορεί να υποδηλοί ότι, είτε δεν σημειώθηκε μεταβολή από το προηγούμενο τρίμηνο, είτε ότι οι απαντήσεις των τραπεζών αντισταθμίζονται μεταξύ τους.

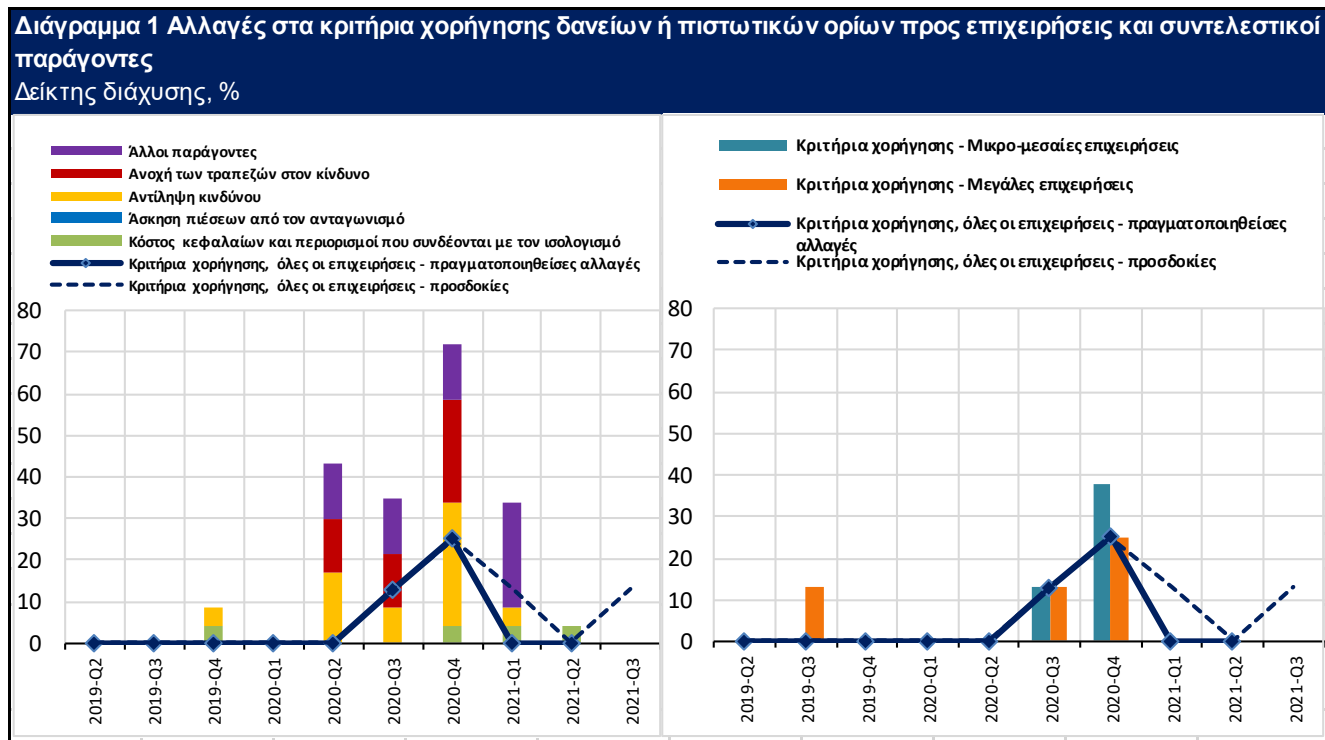
Η ανάλυση των αποτελεσμάτων της αντίστοιχης έρευνας για τη ζώνη του ευρώ είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα <http://www.ecb.int/stats/money/surveys/lend/html/index.en.html>

Συνοπτικά, το δεύτερο τρίμηνο του 2021, τα **κριτήρια χορήγησης δανείων**, τόσο σε επιχειρήσεις όσο και σε νοικοκυριά παρέμειναν αμετάβλητα. Η εξέλιξη αυτή διαδέχθηκε την αυστηροποίηση που είχε παρατηρηθεί μέσα στο 2020 για όλες τις κατηγορίες δανείων, καθώς και το πρώτο τρίμηνο του 2021 στη χορήγηση δανείων προς νοικοκυριά, κυρίως λόγω της πανδημίας και συγκεκριμένα της αντίληψης αυξημένου κινδύνου από τις τράπεζες. Πιο συγκεκριμένα, το δεύτερο τρίμηνο του 2021 δεν υπήρξε περαιτέρω αλλαγή στην αντίληψη κινδύνου, αντικατοπτρίζοντας ενδεχόμενα τις βελτιωμένες συνθήκες σε σχέση με την πανδημία. Σύμφωνα με τις προσδοκίες των τραπεζών για το τρίτο τρίμηνο του 2021, τα κριτήρια χορήγησης δανείων στην Κύπρο προς επιχειρήσεις και νοικοκυριά για όλες τις κατηγορίες δανείων αναμένεται να γίνουν αυστηρότερα σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Παράλληλα, η **καθαρή ζήτηση δανείων στην Κύπρο από επιχειρήσεις**, κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, παρέμεινε αμετάβλητη λόγω αντιστάθμισης επιμέρους παραγόντων που κινήθηκαν σε αντίθετες κατευθύνσεις. Η **καθαρή ζήτηση δανείων από νοικοκυριά** κατέγραψε αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο για όλες τις κατηγορίες δανείων. Αυτό αποδίδεται, σύμφωνα με τις συμμετέχουσες στην έρευνα τράπεζες, στο γενικό επίπεδο επιτοκίων των δανείων προς νοικοκυριά, καθώς και στην επιχορήγηση από την κυβέρνηση μέρους του επιτοκίου για νέα στεγαστικά δάνεια. Σύμφωνα με τις προσδοκίες των συμμετεχουσών στην έρευνα τραπεζών για το τρίτο τρίμηνο του 2021, η καθαρή ζήτηση δανείων, τόσο από επιχειρήσεις, όσο και από νοικοκυριά για όλες τις κατηγορίες δανείων αναμένεται να καταγράψει αύξηση.

Προσφορά δανείων

Κριτήρια χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις²



Σημειώσεις:

Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στα κριτήρια δανεισμού, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αυστηροποίηση των κριτηρίων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί χαλάρωση των κριτηρίων δανεισμού και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

"**Κόστος κεφαλαίων και περιορισμοί που συνδέονται με τον ισολογισμό**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση", "Ικανότητα πρόσβασης σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς" και "Κατάσταση ρευστότητας".

"**Άσκηση πιέσεων από τον ανταγωνισμό**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Ανταγωνισμός από άλλα τραπεζικά ιδρύματα", "Ανταγωνισμός από μη τραπεζικά ιδρύματα" και "Ανταγωνισμός από χρηματοδότηση μέσω της αγοράς".

² Ο όρος «επιχειρήσεις» αναφέρεται σε μη-χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις.

"Αντίληψη κινδύνου" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Γενική οικονομική κατάσταση και προοπτικές", "Κατάσταση και προοπτικές που αφορούν συγκεκριμένους κλάδους ή εταιρείες/φερεγγυότητα δανειολήπτη" και "Κίνδυνος όσον αφορά τις ζητούμενες εξασφαλίσεις". Οι "Άλλοι παράγοντες" αφορούν επιπρόσθετους παράγοντες που ανέφεραν συμμετέχουσες τράπεζες ότι συνετέλεσαν στην αλλαγή των κριτηρίων χορήγησης των εν λόγω δανείων, οι οποίοι επί του παρόντος σχετίζονται με την πανδημία του κορωνοϊού.

Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, σύμφωνα με τις συμμετέχουσες στην έρευνα τράπεζες, τα κριτήρια χορήγησης δανείων³ προς επιχειρήσεις στην Κύπρο, παρέμειναν αμετάβλητα σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, σύμφωνα και με τις προσδοκίες που είχαν διατυπωθεί στην έρευνα του Απριλίου 2021. Τα κριτήρια χορήγησης δανείων παρέμειναν, δηλαδή, αμετάβλητα στα αυστηρότερα επίπεδα που έφθασαν στο τέλος του 2020 παρά το αυξημένο κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση των τραπεζών που καταγράφηκε το δεύτερο τρίμηνο του 2021 (βλ. **Διάγραμμα 1**). Παράλληλα, σημειώνεται ότι τα κριτήρια χορήγησης δανείων κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, όπως και στο προηγούμενο τρίμηνο, παρέμειναν αμετάβλητα τόσο για δάνεια προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις, όσο και προς μεγάλες επιχειρήσεις (βλ. **Διάγραμμα 1**).

Κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά

Τα κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά παρέμειναν αμετάβλητα κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, παρά τις εκτιμήσεις που είχαν διατυπωθεί στην έρευνα του προηγούμενου τριμήνου για περαιτέρω αυστηροποίηση (βλ. **Διάγραμμα 2**). Σημειώνεται ότι τα κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων παρέμειναν αμετάβλητα μετά από τέσσερα τρίμηνα συνεχόμενης αυστηροποίησής τους λόγω της αντίληψης αυξημένου κινδύνου από τις τράπεζες και της μειωμένης ανοχής τους στον κίνδυνο, συνεπεία της πανδημίας του κορωνοϊού. Παρέμειναν σταθερά, δηλαδή, στα αυστηρά επίπεδα που είχαν ανέλθει στο τέλος του προηγούμενου τριμήνου.



Σημειώσεις:

Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στα κριτήρια δανεισμού, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αυστηροποίηση των κριτηρίων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνσή, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί χαλάρωση των κριτηρίων δανεισμού και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

"**Άσκηση πιέσεων από τον ανταγωνισμό**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Ανταγωνισμός από άλλα τραπεζικά ιδρύματα" και "Ανταγωνισμός από μη τραπεζικά ιδρύματα".

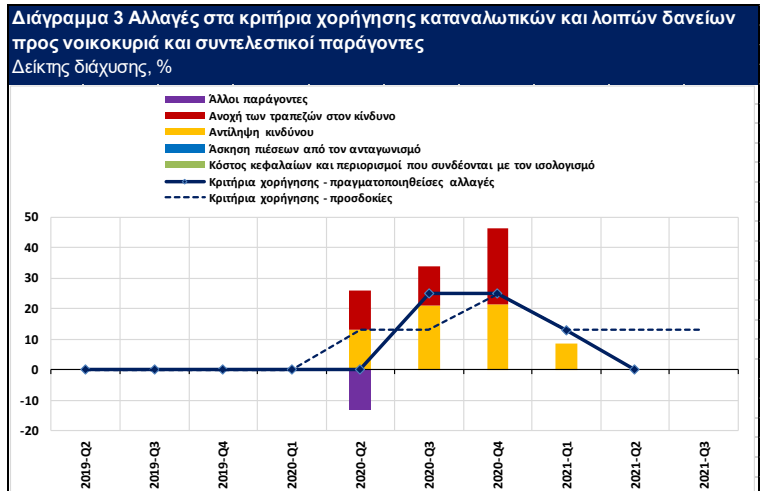
"**Αντίληψη κινδύνου**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Γενική οικονομική κατάσταση και προοπτικές", "Προοπτικές για την αγορά κατοικίας, συμπεριλαμβανομένων των αναμενόμενων εξελίξεων στις τιμές κατοικίας" και "Φερεγγυότητα δανειολήπτη".

Οι "**Άλλοι παράγοντες**" αφορούν επιπρόσθετους παράγοντες που ανέφεραν συμμετέχουσες τράπεζες ότι συνετέλεσαν στην αλλαγή των κριτηρίων χορήγησης των εν λόγω δανείων.

³ Τα κριτήρια χορήγησης δανείων αποτελούν τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές ή τα κριτήρια μιας τράπεζας για την έγκριση δανείου. Τόσο τα νέα δάνεια όσο και η αναχρηματοδότηση δανείων, δηλαδή η παράταση στη διάρκεια ενός δανείου ή η αύξηση του ποσού του δανείου, λαμβάνονται υπόψη. Θεσπίζονται πριν από την έναρξη της διαπραγμάτευσης για τους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης δανείου και πριν από την απόφαση για έγκριση/απόρριψη του δανείου. Καθορίζουν τους τύπους των δανείων που η τράπεζα θεωρεί επιθυμητούς ή μη, τις προτεραιότητες από γεωγραφική ή τομεακή άποψη, τις εξασφαλίσεις που θεωρούνται αποδεκτές ή μη, κτλ. Τα κριτήρια χορήγησης δανείων προσδιορίζουν τα απαιτούμενα χαρακτηριστικά του δανειολήπτη βάσει των οποίων μπορεί να ληφθεί ένα δάνειο.

Κριτήρια χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά

Τα κριτήρια χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά επίσης παρέμειναν αμετάβλητα κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021 για πρώτη φορά μετά την έναρξη της πανδημίας. Η εξέλιξη αυτή ήταν σε αντίθεση με τις προσδοκίες που είχαν διατυπωθεί στην έρευνα του προηγούμενου τριμήνου όπου κατά το υπό αναφορά τρίμηνο οι τράπεζες ανέμεναν να γίνουν αυστηρότερα (βλ. **Διάγραμμα 3**).



Σημειώσεις:

Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στα κριτήρια δανεισμού, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αυστηροποίηση των κριτηρίων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνσή, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί χαλάρωση των κριτηρίων δανεισμού και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

"**Άσκηση πιέσεων από τον ανταγωνισμό**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Ανταγωνισμός από άλλα τραπεζικά ιδρύματα" και "Ανταγωνισμός από μη τραπεζικά ιδρύματα".

"**Αντίληψη κινδύνου**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Γενική οικονομική κατάσταση και προοπτικές", "Φερεγγυότητα καταναλωτών" και "Κίνδυνος όσον αφορά τη ζητούμενη ασφάλεια".

Οι "**Άλλοι παράγοντες**" αφορούν επιπρόσθετους παράγοντες που ανέφεραν συμμετέχουσες τράπεζες ότι συνετέλεσαν στην αλλαγή των κριτηρίων χορήγησης των εν λόγω δανείων, οι οποίοι επί του παρόντος σχετίζονται με την πανδημία του κορωνοϊού.

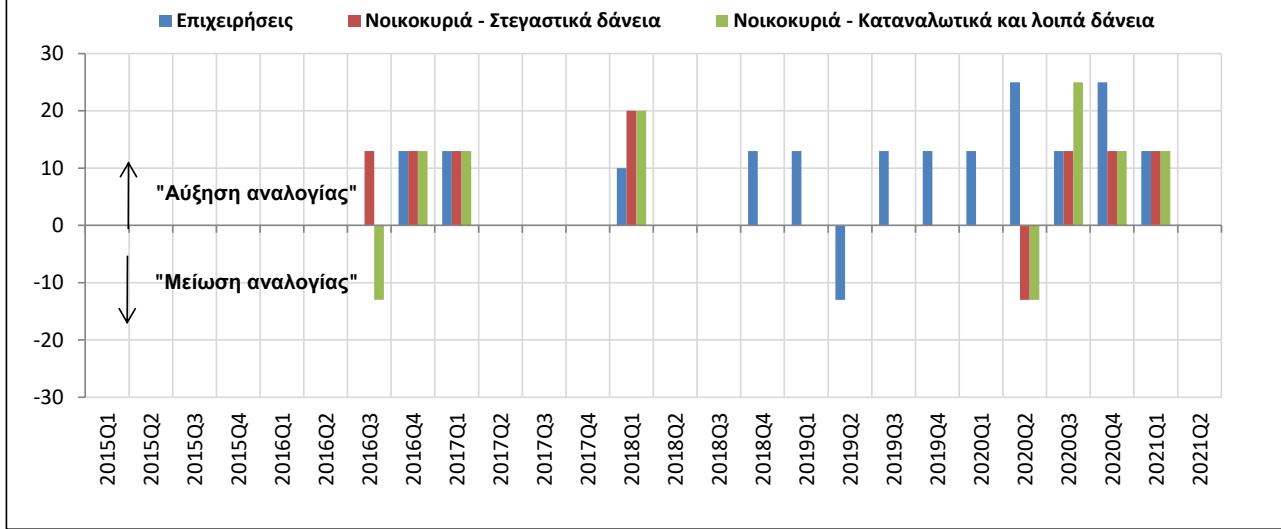
Προσδοκίες για το επόμενο τρίμηνο

Σύμφωνα με τις προσδοκίες των τραπεζών για το τρίτο τρίμηνο του 2021, τα κριτήρια χορήγησης δανείων στην Κύπρο προς επιχειρήσεις και νοικοκυριά για όλες τις κατηγορίες δανείων αναμένεται να γίνουν αυστηρότερα σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο (βλ. **Διαγράμματα 1-3**).

Απορριφθείσες αιτήσεις

Η αναλογία των αιτήσεων οι οποίες απορρίφθηκαν ως προς το σύνολο των αιτήσεων, δεν κατέγραψε ουσιαστική αλλαγή από το προηγούμενο τρίμηνο για όλες τις κατηγορίες δανείων (βλ. **Διάγραμμα 4**). Η εξέλιξη αυτή συνάδει με τα γενικά αμετάβλητα κριτήρια χορήγησης δανείων των τραπεζών το δεύτερο τρίμηνο του 2021 και την αντίληψη ότι οι πιστωτικοί κίνδυνοι είναι σε γενικές γραμμές σταθεροί.

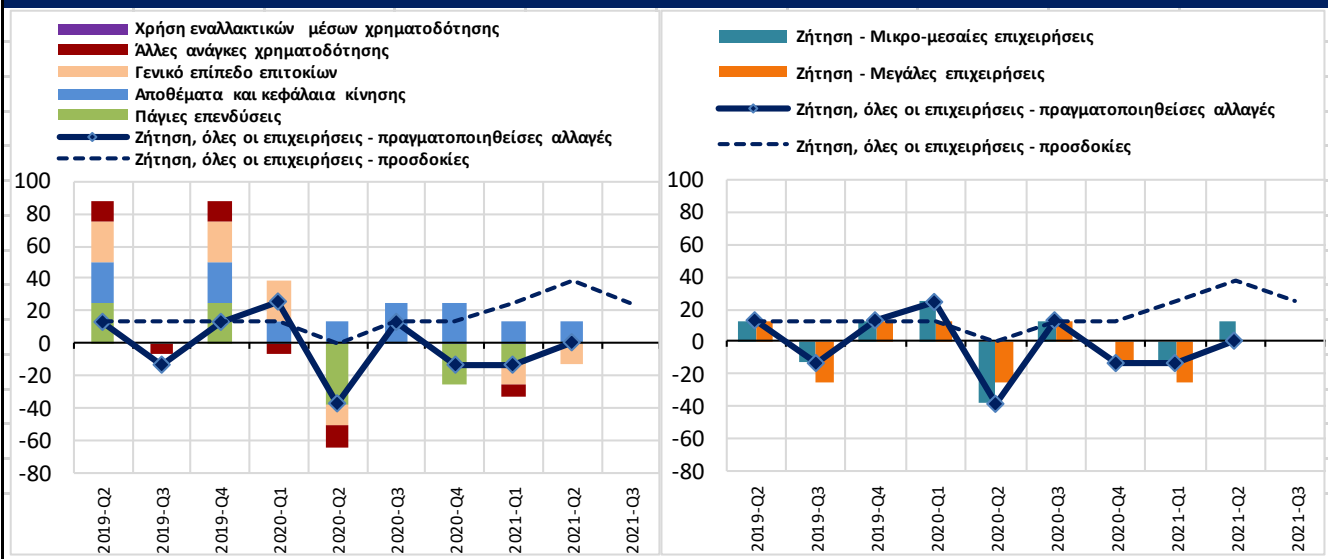
ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ 4 Αναλογία αιτήσεων που απορρίφθηκαν σε σχέση με όλες τις αιτήσεις δανείων στην εν λόγω κατηγορία δανείων
Δείκτης διάχυσης, %



Ζήτηση δανείων

Ζήτηση δανείων ή πιστωτικών ορίων από επιχειρήσεις

Διάγραμμα 5 Αλλαγές στη ζήτηση δανείων ή πιστωτικών ορίων από επιχειρήσεις και συντελεστικοί παράγοντες
Δείκτης διάχυσης, %



Σημειώσεις:

Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στη ζήτηση δανείων ή πιστωτικών ορίων, **θετική ένδειξη** υποδηλώνει αύξηση της ζήτησης και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλώνει μείωση της ζήτησης και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

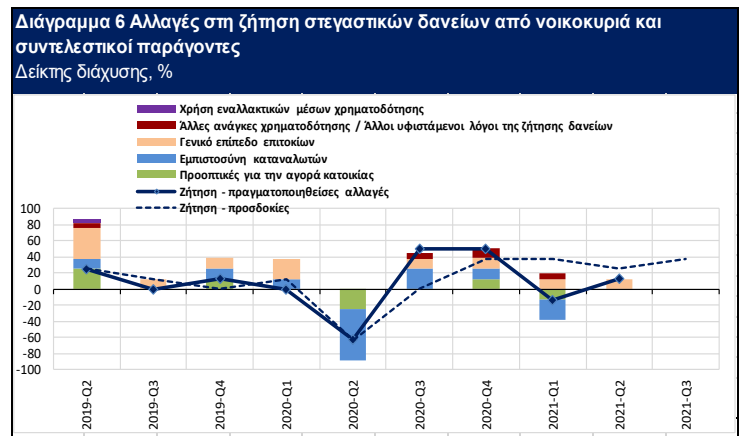
"**Άλλες ανάγκες χρηματοδότησης**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Συγχωνεύσεις ή εξαγορές και αναδιάρθρωση επιχειρήσεων" και "Αναχρηματοδότηση / αναδιάρθρωση και επαναδιαπραγμάτευση χρέους".

"**Χρήση εναλλακτικών μέσων χρηματοδότησης**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Εσωτερική χρηματοδότηση", "Δάνεια από άλλα τραπεζικά ιδρύματα", "Δάνεια από μη τραπεζικά ιδρύματα", "Έκδοση/εξόφληση χρεογράφων" και "Έκδοση/εξόφληση μετοχών".

Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, η καθαρή ζήτηση δανείων στην Κύπρο από επιχειρήσεις παρέμεινε αμετάβλητη, σε αντίθεση με τις προσδοκίες που είχαν διατυπωθεί στην έρευνα του προηγούμενου τριμήνου, όπου αναμενόταν αύξηση. Από τη μία παρατηρήθηκε αυξημένη ζήτηση δανείων για αποθέματα και κεφάλαια κίνησης, ενώ σε αντιδιαστολή, ενδεχομένως να υπήρχε μεμονωμένη απόφαση για αύξηση επιτοκίων γεγονός που μπορεί να επηρέασε τη ζήτηση δανείων από επιχειρήσεις στην αντίθετη κατεύθυνση (βλ. **Διάγραμμα 5**). Η καθαρή ζήτηση δανείων από μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατέγραψε αύξηση κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, σε σύγκριση με την καθαρή ζήτηση δανείων από μεγάλες επιχειρήσεις που δεν κατέγραψε οποιαδήποτε μεταβολή (βλ. **Διάγραμμα 5**).

Ζήτηση δανείων από νοικοκυριά για στεγαστικά δάνεια

Η καθαρή ζήτηση στεγαστικών δανείων από νοικοκυριά κατέγραψε αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, εξέλιξη σύμφωνη σε γενικές γραμμές με τις προσδοκίες που είχαν διατυπωθεί από τις συμμετέχουσες τράπεζες στην έρευνα του προηγούμενου τριμήνου. Αυτό αποδίδεται, σύμφωνα με τις συμμετέχουσες στην έρευνα τράπεζες, στο γενικό επίπεδο επιτοκίων για δάνεια προς νοικοκυριά (βλ. **Διάγραμμα 6**). Επιπρόσθετα, ως «άλλος παράγοντας» που συνέτεινε στην αύξηση της ζήτησης στεγαστικών δανείων, αναφέρθηκε η επιχορήγηση από την κυβέρνηση μέρους του επιτοκίου για νέα στεγαστικά δάνεια.



Σημειώσεις:

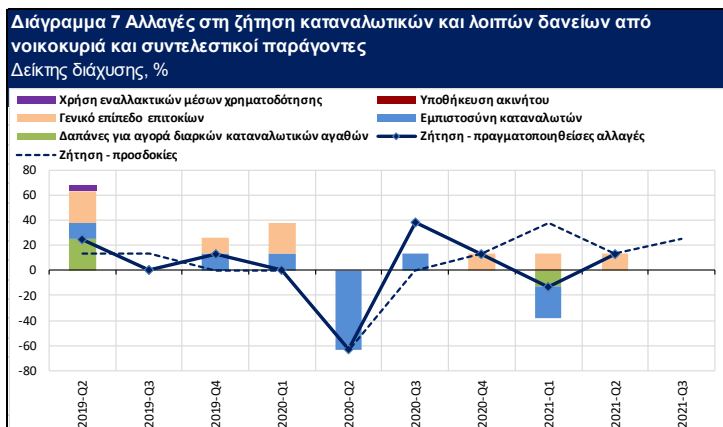
Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στη ζήτηση δανείων, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αύξηση της ζήτησης και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνσή, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί μείωση της ζήτησης και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

"Άλλες ανάγκες χρηματοδότησης / Άλλοι υφιστάμενοι λόγοι της ζήτησης δανείων" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Αναχρηματοδότηση/ αναδιάρθρωση και επαναδιαπραγμάτευση χρέους" και "Κανονιστικό και φορολογικό καθεστώς των αγορών κατοικίας".

"Χρήση εναλλακτικών μέσων χρηματοδότησης" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Εσωτερική χρηματοδότηση για αγορά κατοικίας από αποταμιεύσεις/προκαταβολή", "Δάνεια από άλλα τραπεζικά ιδρύματα" και "Άλλες πηγές εξωτερικής χρηματοδότησης".

Ζήτηση δανείων από νοικοκυριά για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια

Η ζήτηση καταναλωτικών και λοιπών δανείων από νοικοκυριά κατέγραψε αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, εξέλιξη σύμφωνη με τις προσδοκίες που είχαν διατυπωθεί στην έρευνα του προηγούμενου τριμήνου. Αυτό αποδίδεται, σύμφωνα με τις συμμετέχουσες στην έρευνα τράπεζες, στο γενικό επίπεδο επιτοκίων των εν λόγω δανείων προς νοικοκυριά (βλ. **Διάγραμμα 7**).



Σημειώσεις:

Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στη ζήτηση δανείων, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αύξηση της ζήτησης και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί μείωση της ζήτησης και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

"**Χρήση εναλλακτικών μέσων χρηματοδότησης**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Εσωτερική χρηματοδότηση από αποταμιεύσεις", "Δάνεια από άλλα τραπεζικά ιδρύματα" και "Άλλες πηγές εξωτερικής χρηματοδότησης".

"**Υποθήκευση ακινήτου**" αφορά τον παράγοντα "Καταναλωτικές δαπάνες οι οποίες χρηματοδοτούνται από δάνεια με προσημείωση ακινήτου".

Προσδοκίες για το επόμενο τρίμηνο

Σύμφωνα με τις προσδοκίες των συμμετεχουσών στην έρευνα τραπεζών για το τρίτο τρίμηνο του 2021, η καθαρή ζήτηση δανείων, τόσο από επιχειρήσεις, όσο και από νοικοκυριά για όλες τις κατηγορίες δανείων αναμένεται να καταγράψει περαιτέρω αύξηση, σε σχέση με το υπό αναφορά τρίμηνο (βλ. **Διαγράμματα 5-7**).

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Όροι και προϋποθέσεις

Το Παράρτημα αφορά τους Όρους και προϋποθέσεις χορήγησης πιστώσεων για όλες τις κατηγορίες δανείων.

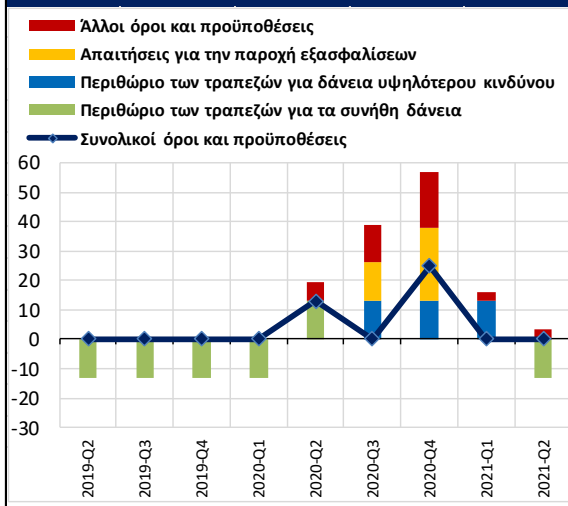
Οι όροι και προϋποθέσεις χορήγησης πιστώσεων αφορούν τις προϋποθέσεις ενός δανείου (νέο δάνειο ή αναχρηματοδότηση δανείου) το οποίο η τράπεζα είναι πρόθυμη να χορηγήσει, δηλαδή τους όρους και προϋποθέσεις του δανείου που στην ουσία έχει εγκριθεί όπως ορίζονται στη δανειακή σύμβαση μεταξύ της τράπεζας (δανειστή) και του δανειολήπτη. Γενικά αφορούν το συμφωνηθέν επιτόκιο ή τη διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς, το μέγεθος του δανείου, τις προϋποθέσεις πρόσβασης, καθώς και άλλους όρους και προϋποθέσεις που αφορούν επιβαρύνσεις εκτός τόκων (π.χ. προμήθειες), τις εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις τις οποίες οφείλει να παρέχει ο αντίστοιχος δανειολήπτης (συμπεριλαμβανομένων των αντισταθμιστικών υπολοίπων), δανειακές ρήτρες και τη συμφωνηθείσα διάρκεια του δανείου. Οι όροι και προϋποθέσεις χορήγησης πιστώσεων εξαρτώνται από τα χαρακτηριστικά του δανειολήπτη και μπορεί να μεταβάλλονται παράλληλα με τα κριτήρια χορήγησης πιστώσεων ή ανεξάρτητα από αυτά. Για παράδειγμα, μια άνοδος στο κόστος χρηματοδότησης της τράπεζας ή μια επιδείνωση των γενικών οικονομικών προοπτικών μπορεί να οδηγήσει σε πιο αυστηρά κριτήρια έγκρισης (κριτήρια χορήγησης πιστώσεων) και σε πιο αυστηρούς όρους και προϋποθέσεις των δανείων τα οποία η τράπεζα είναι πρόθυμη να εγκρίνει και τα οποία οι πελάτες της είναι πρόθυμοι να αποδεχτούν. Εναλλακτικά, η τράπεζα μπορεί να μεταβάλει μόνο τους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης πιστώσεων (π.χ. αυξάνοντας την απαιτούμενη διαφορά επιτοκίου για να αντισταθμίσει το επιπρόσθετο κόστος/κίνδυνο) και να αφήσει αμετάβλητα τα κριτήρια χορήγησης πιστώσεων.

ΕΤΧ, Ιούλιος 2021 - Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις για τη χορήγηση δανείων	2021Q2	2021Q3 (προσδοκίες)
Επιχειρήσεις	Αμετάβλητοι	*
Νοικοκυριά		
- Στεγαστικά Δάνεια	Αμετάβλητοι	*
- Καταναλωτικά και λουπά Δάνεια	Αμετάβλητοι	*

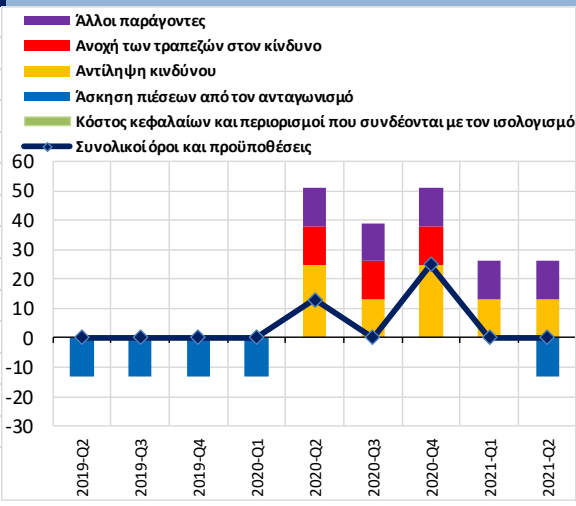
Πηγή: ΚΤΚ

*Η έρευνα δεν περιλαμβάνει ερωτήσεις σχετικά με τις αναμενόμενες αλλαγές στους όρους και τις προϋποθέσεις χορήγησης δανείων.

Διάγραμμα 1α) Αλλαγές στους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης των δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις
Δείκτης διάχυσης, %



Διάγραμμα 1β) Παράγοντες που επηρέασαν τους συνολικούς όρους και προϋποθέσεις χορήγησης των δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις
Δείκτης διάχυσης, %



Σημειώσεις:

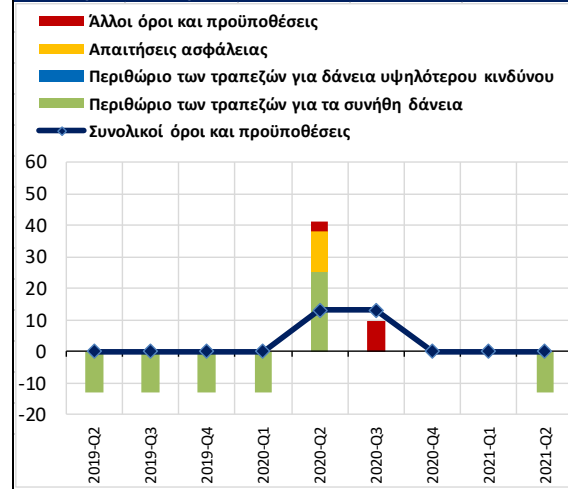
Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αυστηροποίηση των όρων και προϋποθέσεων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί χαλάρωση των όρων και προϋποθέσεων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

Ως «**περιθώριο**» ορίζεται η διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς.

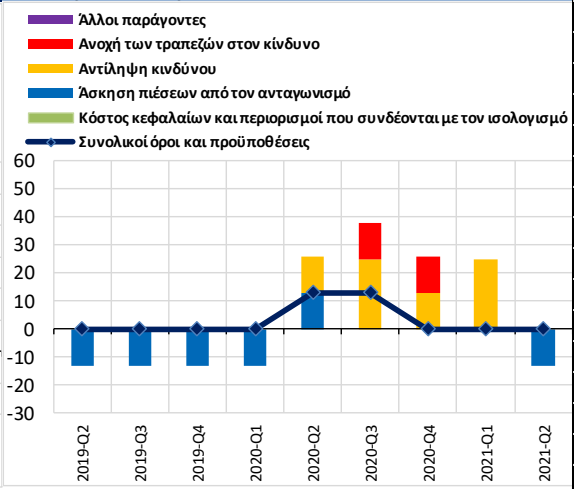
"**Άλλοι όροι και προϋποθέσεις**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των όρων και προϋποθέσεων που αφορούν "Επιβαρύνσεις εκτός τόκων", "Μέγεθος δανείου ή πιστωτικού ορίου", "Ρήτρες δανείων" και "Διάρκεια".

Οι "**Άλλοι παράγοντες**" αφορούν επιπρόσθετους παράγοντες που ανέφεραν συμμετέχουσες τράπεζες ότι συνετέλεσαν στην αλλαγή των όρων και προϋποθέσεων χορήγησης των εν λόγω δανείων, οι οποίοι επί του παρόντος σχετίζονται με την πανδημία του κορωνοϊού.

Διάγραμμα 2α) Αλλαγές στους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης των στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά
Δείκτης διάχυσης, %



Διάγραμμα 2β) Παράγοντες που επηρέασαν τους συνολικούς όρους και προϋποθέσεις χορήγησης των στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά
Δείκτης διάχυσης, %



Σημειώσεις:

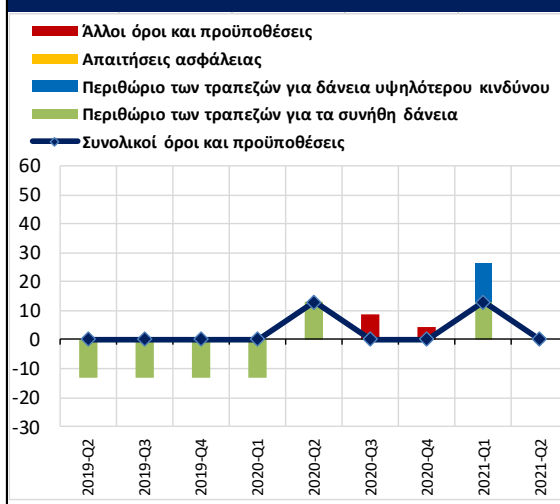
Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αυστηροποίηση των όρων και προϋποθέσεων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί χαλάρωση των όρων και προϋποθέσεων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

Ως «**περιθώριο**» ορίζεται η διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς.

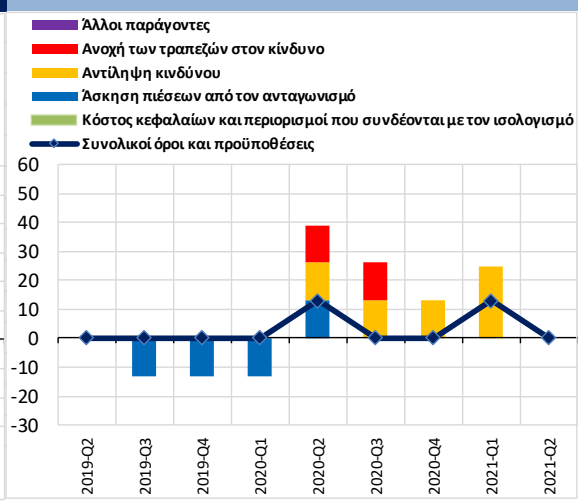
"**Άλλοι όροι και προϋποθέσεις**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των όρων και προϋποθέσεων: "Λόγος δανείου προς αξία ακινήτου", "Άλλοι περιορισμοί όσον αφορά το μέγεθος του δανείου", "Διάρκεια" και "Επιβαρύνσεις εκτός τόκων".

Οι "**Άλλοι παράγοντες**" αφορούν επιπρόσθετους παράγοντες που ανέφεραν συμμετέχουσες τράπεζες ότι συνετέλεσαν στην αλλαγή των όρων και προϋποθέσεων χορήγησης των εν λόγω δανείων.

Διάγραμμα 3α) Αλλαγές στους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης των καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά
Δείκτης διάχυσης, %



Διάγραμμα 3β) Παράγοντες που επηρέασαν τους συνολικούς όρους και προϋποθέσεις χορήγησης των καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά
Δείκτης διάχυσης, %



Σημειώσεις:

Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων, **θετική ένδειξη** υποδηλοί αυστηροποίηση των όρων και προϋποθέσεων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνσή, ενώ **αρνητική ένδειξη** υποδηλοί χαλάρωση των όρων και προϋποθέσεων και συνεισφορά των παραγόντων προς αυτή την κατεύθυνση.

Ως «**περιθώριο**» ορίζεται η διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς.

"**Άλλοι όροι και προϋποθέσεις**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των όρων και προϋποθέσεων που αφορούν: "Μέγεθος δανείου", "Διάρκεια" και "Επιβαρύνσεις εκτός τόκων".

Οι "**Άλλοι παράγοντες**" αφορούν επιπρόσθετους παράγοντες που ανέφεραν συμμετέχουσες τράπεζες ότι συνετέλεσαν στην αλλαγή των όρων και προϋποθέσεων χορήγησης των εν λόγω δανείων.

Σημειώσεις:

Η Έρευνα Τραπεζικών Χορηγήσεων αποτελεί μια ποιοτική έρευνα για τις τραπεζικές χορηγήσεις στη ζώνη του ευρώ και βασικός της στόχος είναι η βελτίωση της πληροφόρησης για τις συνθήκες χρηματοδότησης στη ζώνη του ευρώ. Το ερωτηματολόγιο της έρευνας απευθύνεται σε ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα των τραπεζών της κάθε χώρας της ζώνης του ευρώ και καλύπτει ένα ευρύ φάσμα θεμάτων για το δανεισμό στις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Για παράδειγμα, περιλαμβάνει ερωτήσεις που αφορούν τα κριτήρια για την έγκριση των δανείων, τους όρους και τις προϋποθέσεις χορήγησης πιστώσεων καθώς και την αξιολόγηση των τραπεζών για τις συνθήκες που επηρεάζουν τη ζήτηση των δανείων. Περαιτέρω πληροφορίες θα βρείτε στην περιγραφή της μεθοδολογίας της εν λόγω έρευνας:

https://www.centralbank.cy/images/media/pdf_el/Methodology_100210.pdf

Σημειώνεται ότι από τον Απρίλιο 2015 το ερωτηματολόγιο της Έρευνας Τραπεζικών Χορηγήσεων έχει εμπλουτιστεί με επιπρόσθετες ερωτήσεις.

Τα αποτελέσματα της Έρευνας Τραπεζικών Χορηγήσεων, η οποία διεξήχθη τον Ιούλιο του 2021, αναφέρονται στις αλλαγές που σημειώθηκαν το δεύτερο τρίμηνο του 2021, σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο και στις προσδοκίες των τραπεζών για το τρίτο τρίμηνο του 2021 όσον αφορά τα κριτήρια χορήγησης και τη ζήτηση δανείων ή πιστωτικών ορίων σε επιχειρήσεις και νοικοκυριά. Τα αποτελέσματα της εν λόγω έρευνας για την Κύπρο δεν είναι σταθμισμένα ως προς το μερίδιο αγοράς της κάθε τράπεζας που λαμβάνει μέρος στην έρευνα, επομένως οι απαντήσεις όλων των συμμετεχόντων έχουν την ίδια βαρύτητα. Η έρευνα καλύπτει περίπου το 85% της αγοράς χορηγήσεων στην Κύπρο που δίνονται σε επιχειρήσεις και νοικοκυριά της ζώνης του ευρώ. Για την ανάλυση των συγκεντρωτικών αποτελεσμάτων χρησιμοποιείται ο δείκτης διάχυσης (diffusion index). Σημειώνεται ότι ο δείκτης διάχυσης στο 0 μπορεί να υποδηλώσει ότι, είτε δεν σημειώθηκε μεταβολή από το προηγούμενο τρίμηνο, είτε ότι οι απαντήσεις των τραπεζών αντισταθμίζονται μεταξύ τους.

Επισημαίνεται ότι τα αποτελέσματα της έρευνας βασίζονται στις απαντήσεις των τραπεζών που συμμετέχουν στην εν λόγω έρευνα και εκφράζουν τη δική τους αντίληψη για τη χρηματοδοτική αγορά στην Κύπρο. Τα αποτελέσματα δεν αντιπροσωπεύουν όποιες αντιλήψεις, προσδοκίες ή εκτιμήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.