



ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026
ΕΡΕΥΝΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ
Αποτελέσματα για την Κύπρο

Λευκωσία - Κύπρος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Σύνοψη	3
2. Προσφορά δανείων	5
2.1. Κριτήρια χορήγησης δανείων	5
2.1.1. Κριτήρια χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις	5
2.1.2. Κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά	6
2.1.3. Κριτήρια χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά	7
2.1.4. Προσδοκίες για το επόμενο τρίμηνο	7
2.2. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων	8
2.2.1. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις	8
2.2.2. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά	9
2.2.3. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά	10
2.3. Απορριφθείσες αιτήσεις	11
3. Ζήτηση δανείων	12
3.1. Ζήτηση δανείων ή πιστωτικών ορίων από επιχειρήσεις	12
3.2. Ζήτηση δανείων από νοικοκυριά για στεγαστικά δάνεια	13
3.3. Ζήτηση δανείων από νοικοκυριά για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια	14
3.4. Προσδοκίες για το επόμενο τρίμηνο	14
4. Σημειώσεις	15

1. Σύνοψη

Τα αποτελέσματα της Έρευνας Τραπεζικών Χορηγήσεων (ΕΤΧ) Απριλίου 2026 (Έρευνα)¹ καταγράφουν, μεταξύ άλλων, τις μεταβολές στα κριτήρια χορήγησης και στη ζήτηση δανείων που σημειώθηκαν στην Κύπρο το πρώτο τρίμηνο του 2026 σε σύγκριση με το τέταρτο τρίμηνο του 2025. Παρουσιάζουν επίσης τις αντίστοιχες μεταβολές που αναμένονται να σημειωθούν το δεύτερο τρίμηνο του 2026 σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2026. Τονίζεται ότι, τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τις αντιλήψεις και προσδοκίες των συμμετεχουσών στην Έρευνα τραπεζών και δεν αντικατοπτρίζουν τις προσδοκίες ή εκτιμήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) (βλ. Σημειώσεις).

Σύνοψη αποτελεσμάτων ΕΤΧ, Απρίλιος 2026	Κύπρος	
	1 ^ο τρίμηνο 2026	2 ^ο τρίμηνο 2026 (προσδοκίες)
Προσφορά δανείων		
Κριτήρια χορήγησης δανείων		
Επιχειρήσεις	Αμετάβλητα	Αυστηρότερα
Νοικοκυριά		
- Στεγαστικά δάνεια	Αμετάβλητα	Αυστηρότερα
- Καταναλωτικά και λοιπά δάνεια	Αμετάβλητα	Αυστηρότερα
Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις για τη χορήγηση δανείων		
Επιχειρήσεις	Αυστηρότεροι	*
Νοικοκυριά		
- Στεγαστικά δάνεια	Αμετάβλητοι	*
- Καταναλωτικά και λοιπά δάνεια	Αμετάβλητοι	*
Ζήτηση δανείων		
Επιχειρήσεις	Αύξηση	Αμετάβλητη
Νοικοκυριά		
- Στεγαστικά δάνεια	Αύξηση	Αμετάβλητη
- Καταναλωτικά και λοιπά δάνεια	Αύξηση	Αμετάβλητη

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

Πηγή: ΚΤΚ

¹ Η παρούσα ΕΤΧ διεξήχθη κατά την περίοδο 19 Μαρτίου - 7 Απριλίου 2026. Στην ανάλυση των αποτελεσμάτων για την Κύπρο χρησιμοποιείται ο δείκτης διάχυσης (diffusion index). Περαιτέρω πληροφορίες παρουσιάζονται στην περιγραφή της μεθοδολογίας της εν λόγω έρευνας [εδώ](#).

Στα γραφήματα της παρούσας έκθεσης, στις περιπτώσεις που δεν διακρίνονται συγκεκριμένες γραμμές ή ράβδοι στα διαγράμματα, 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 [εδώ](#).

Από πλευράς προσφοράς δανείων, τα κριτήρια χορήγησης δανείων² προς επιχειρήσεις και προς νοικοκυριά, για στεγαστικά καθώς και για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια, παρέμειναν αμετάβλητα το πρώτο τρίμηνο του 2026, σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο. Σύμφωνα με την Έρευνα, όλοι οι παράγοντες που σχετίζονται με τα κριτήρια χορήγησης δανείων, σε όλες τις κατηγορίες, είχαν ουδέτερο αντίκτυπο κατά το υπό αναφορά τρίμηνο.

Οι **συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης νέων δανείων ή πιστωτικών ορίων³ προς επιχειρήσεις έγιναν αυστηρότεροι** κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 λόγω μειωμένης ανοχής στον κίνδυνο. Συγκεκριμένα, καταγράφηκε αύξηση στο περιθώριο των τραπεζών (διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς) για δάνεια υψηλότερου κινδύνου. Όσον αφορά τους **συνολικούς όρους και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων προς νοικοκυριά** τόσο για στεγαστικά όσο και για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια, αυτοί **παρέμειναν αμετάβλητοι** κατά το υπό αναφορά τρίμηνο, γεγονός το οποίο φαίνεται να συνδέεται με τη συνεχιζόμενη θετική πορεία της οικονομικής δραστηριότητας.

Όσον αφορά τη **ζήτηση δανείων**, η **καθαρή ζήτηση για δάνεια κατέγραψε αύξηση κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, τόσο από επιχειρήσεις όσο και από νοικοκυριά**, και για τις δύο κατηγορίες δανείων. Με βάση τα αποτελέσματα της Έρευνας, η καθαρή ζήτηση επιχειρηματικών δανείων αυξήθηκε για να ικανοποιηθούν ανάγκες χρηματοδότησης πάγιων επενδύσεων. Όσον αφορά τα νοικοκυριά, η καθαρή αύξηση της ζήτησης για στεγαστικά δάνεια αποδίδεται στην αύξηση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών ενώ η αύξηση της ζήτησης για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια αποδίδεται τόσο στην αύξηση των δαπανών για αγορά διαρκών καταναλωτικών αγαθών όσο και στη βελτίωση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών.

Η παρατηρούμενη αύξηση στη ζήτηση δανείων, ιδίως από επιχειρήσεις για σκοπούς πάγιων επενδύσεων, καθώς και από νοικοκυριά για κατανάλωση και για στέγαση, ενδέχεται να συνδέεται με τη συνεχιζόμενη ανθεκτικότητα αλλά και προσαρμοστικότητα της κυπριακής οικονομίας σε συνθήκες συνεχιζόμενης εξωτερικής αβεβαιότητας, καθώς και με τη διατήρηση της ανθεκτικότητας της αγοράς εργασίας. Σε σχέση με τα στεγαστικά δάνεια, σημειώνεται η συνεχιζόμενη σχετική πιστωτική επέκταση κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, σε συνάρτηση με την ανθεκτικότητα στην αγορά κατοικίας και τη θετική πορεία σε σχέση με τις προθέσεις των νοικοκυριών για επενδύσεις σε κατοικίες.

Σύμφωνα με τις προσδοκίες των τραπεζών για το δεύτερο τρίμηνο του 2026, **τα κριτήρια χορήγησης δανείων τόσο προς επιχειρήσεις όσο και προς νοικοκυριά**, και για τις δύο κατηγορίες δανείων, αναμένονται να γίνουν **πιο αυστηρά**. Παράλληλα, η **καθαρή ζήτηση για δάνεια** τόσο από επιχειρήσεις όσο και από νοικοκυριά, για στεγαστικά δάνεια καθώς και για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια, **αναμένεται να παραμείνει σταθερή**.

² 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.

³ Οι όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων 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. Οι όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων εξαρτώνται από τα χαρακτηριστικά του δανειολήπτη και μπορεί να μεταβάλλονται παράλληλα με τα κριτήρια χορήγησης δανείων ή ανεξάρτητα από αυτά.

2. Προσφορά δανείων

2.1. Κριτήρια χορήγησης δανείων

2.1.1. Κριτήρια χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις⁴

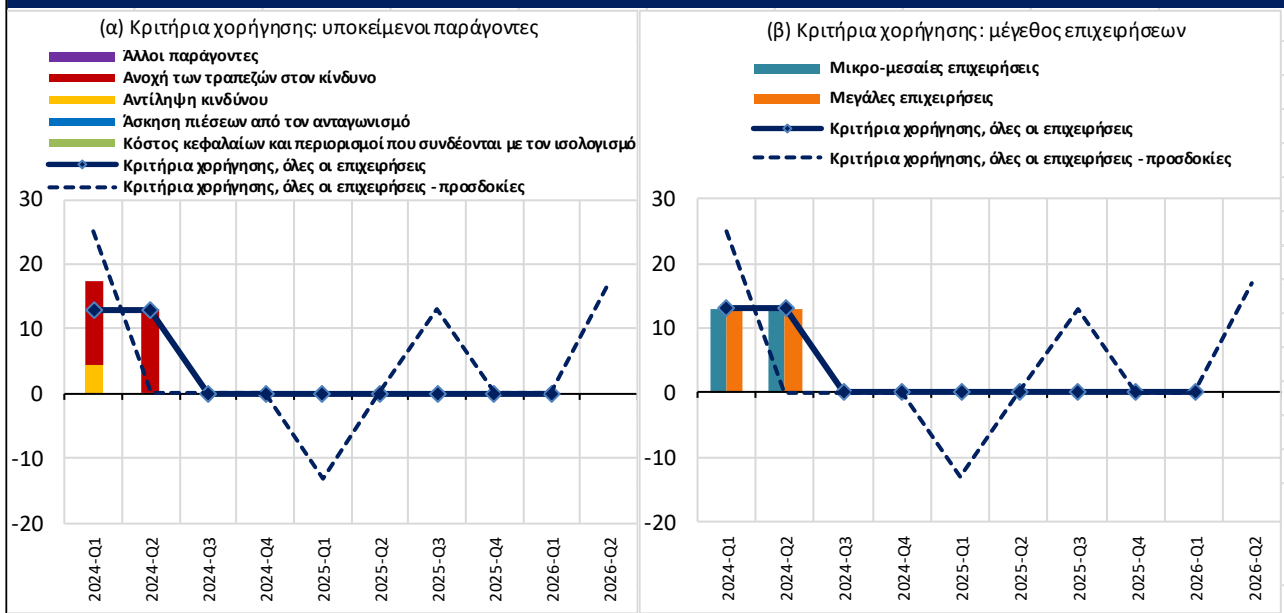
Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, τα κριτήρια χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις στην Κύπρο παρέμειναν αμετάβλητα, σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, σε συνέχεια της τάσης που παρατηρείται από το τρίτο τρίμηνο του 2024. Η εξέλιξη αυτή ήταν αναμενόμενη, βάσει των προσδοκιών που είχαν διατυπωθεί στην Έρευνα του προηγούμενου τριμήνου. Όλοι οι υποκείμενοι παράγοντες είχαν και αυτό το τρίμηνο ουδέτερη επίδραση στα κριτήρια χορήγησης επιχειρηματικών δανείων (βλ. **Διάγραμμα 1(α)**).

Σημειώνεται ότι τα κριτήρια χορήγησης δανείων κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 παρέμειναν αμετάβλητα τόσο για δάνεια προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις, όσο και προς μεγάλες επιχειρήσεις (βλ. **Διάγραμμα 1(β)**).

Διάγραμμα 1 Αλλαγές στα κριτήρια χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις:

(α) υποκείμενοι παράγοντες και (β) μέγεθος επιχειρήσεων

Δείκτης διάχυσης, %



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 "Κεφάλαιο και κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση", "Ικανότητα πρόσβασης σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς" και "Κατάσταση ρευστότητας" των τραπεζών.

"**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".

"**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.

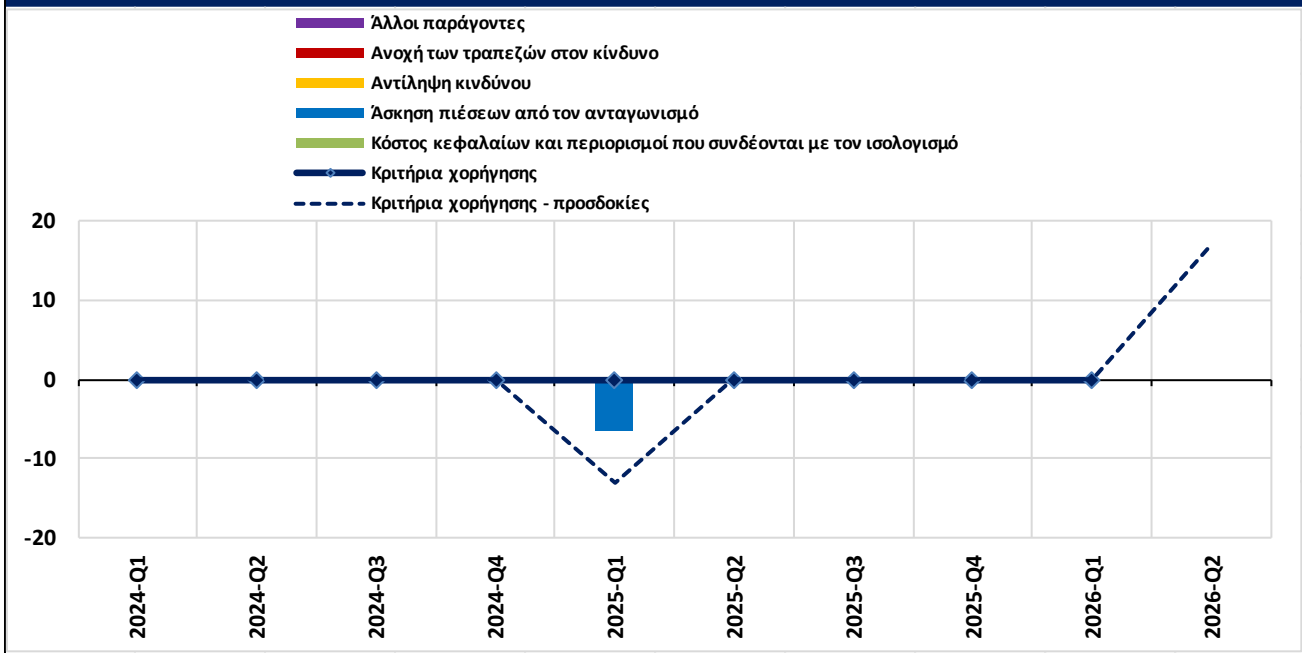
⁴ Ο όρος «επιχειρήσεις» αναφέρεται σε μη-χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις.

2.1.2. Κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, τα **κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά** παρέμειναν **αμετάβλητα**, για ένατο διαδοχικό τρίμηνο, εξέλιξη σύμφωνη και με τις προσδοκίες που είχαν καταγραφεί στην Έρευνα Ιανουαρίου 2026. Οι συμμετέχουσες στην Έρευνα τράπεζες δεν κατέγραψαν μεταβολή σε κανένα από τους παράγοντες που σχετίζονται με τα κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά κατά το υπό αναφορά τρίμηνο (βλ. **Διάγραμμα 2**).

Διάγραμμα 2 Αλλαγές στα κριτήρια χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά και υποκείμενοι παράγοντες

Δείκτης διάχυσης, %



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 "Κεφάλαιο και κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση", "Ικανότητα πρόσβασης σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς" και "Κατάσταση ρευστότητας" των τραπεζών (οι αναλυτικοί επιμέρους παράγοντες προστέθηκαν τον Απρίλιο 2022).

"**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".

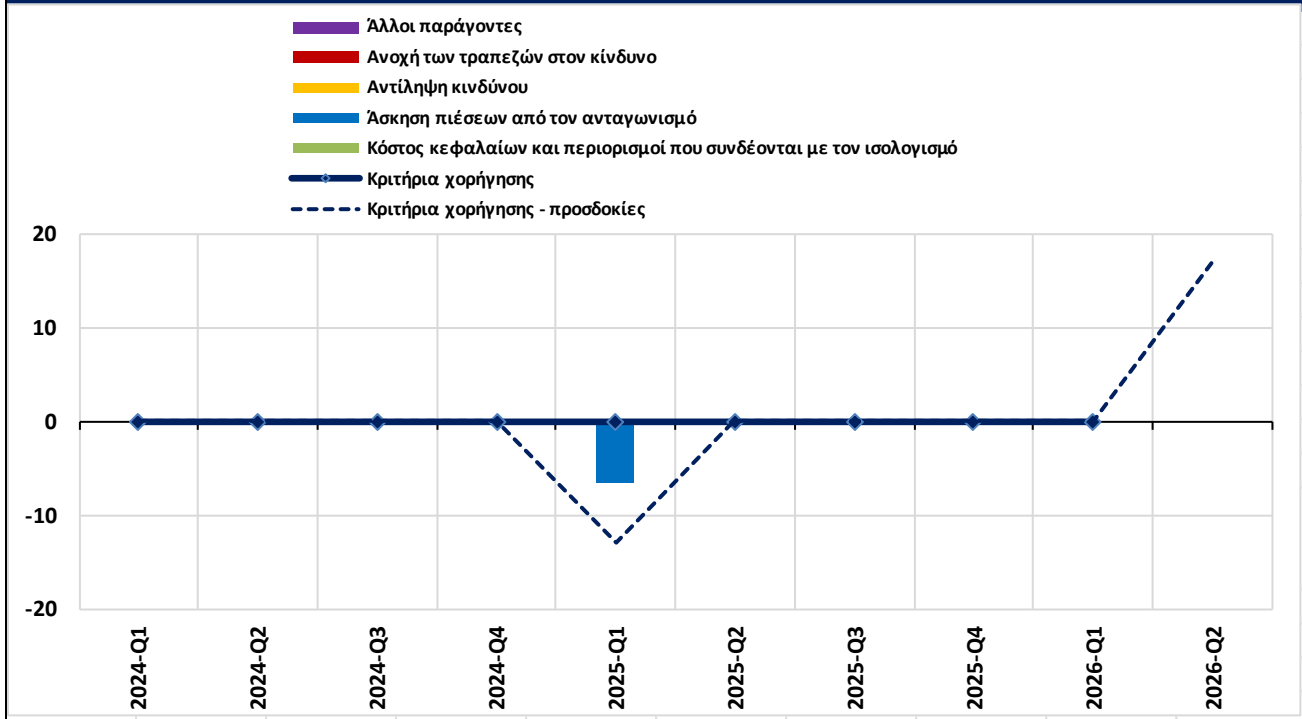
Οι "**Άλλοι παράγοντες**" αφορούν επιπρόσθετους παράγοντες που ανέφεραν συμμετέχουσες τράπεζες ότι συνετέλεσαν στην αλλαγή των κριτηρίων χορήγησης των εν λόγω δανείων.

2.1.3. Κριτήρια χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά

Τα κριτήρια χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά, επίσης παρέμειναν **αμετάβλητα** κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, για ένατο συνεχόμενο τρίμηνο. Η εξέλιξη αυτή ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες των τραπεζών όπως είχαν διατυπωθεί στην Έρευνα του προηγούμενου τριμήνου. Όπως και για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων, οι τράπεζες δεν κατέγραψαν μεταβολή στους παράγοντες που σχετίζονται με τα κριτήρια χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά το πρώτο τρίμηνο του 2026 (βλ. **Διάγραμμα 3**).

Διάγραμμα 3 Αλλαγές στα κριτήρια χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά και υποκείμενοι παράγοντες

Δείκτης διάχυσης, %



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 "Κεφάλαιο και κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση", "Ικανότητα πρόσβασης σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς" και "Κατάσταση ρευστότητας" των τραπεζών (οι αναλυτικοί επιμέρους παράγοντες προστέθηκαν τον Απρίλιο 2022).

"**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.

2.1.4. Προσδοκίες για το επόμενο τρίμηνο

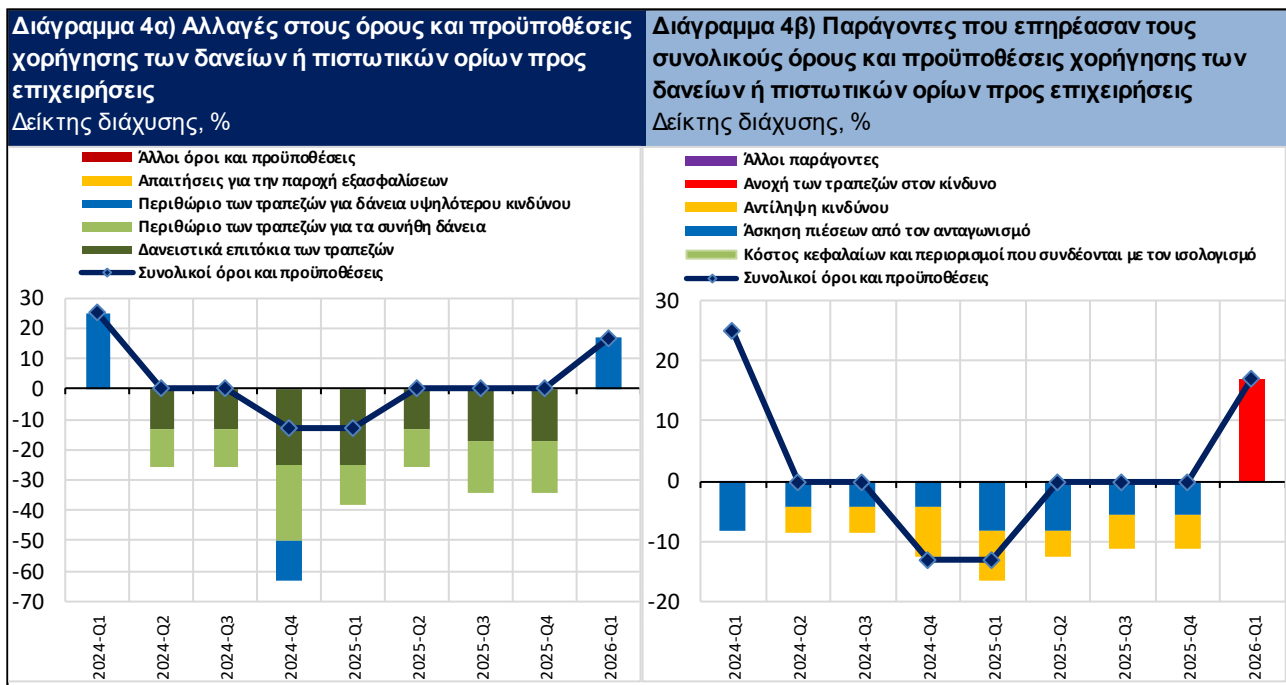
Σύμφωνα με τις προσδοκίες των τραπεζών για το δεύτερο τρίμηνο του 2026, τα κριτήρια χορήγησης δανείων αναμένονται να γίνουν αυστηρότερα σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2026, τόσο για τις επιχειρήσεις όσο και για τις δύο κατηγορίες δανείων προς νοικοκυριά (βλ. **Διαγράμματα 1-3**).

2.2. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων

2.2.1. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων ή πιστωτικών ορίων προς επιχειρήσεις

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, **οι συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης νέων επιχειρηματικών δανείων** (δηλαδή οι όροι και προϋποθέσεις του δανείου που συμφωνούνται κατά τη σύναψη της δανειακής σύμβασης) έγιναν **αυστηρότεροι**. Συγκεκριμένα, η αυστηροποίηση αυτή επήλθε μετά τη χαλάρωση τους το τέταρτο τρίμηνο του 2024 και το πρώτο τρίμηνο του 2025. Η αυστηροποίηση αυτών το πρώτο τρίμηνο του 2026 αφορούσε το περιθώριο των τραπεζών (διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς) για δάνεια υψηλότερου κινδύνου. Όσον αφορά τους υπόλοιπους όρους και προϋποθέσεις, δεν σημειώθηκε μεταβολή κατά το υπό αναφορά τρίμηνο (βλ. **Διάγραμμα 4(α)**).

Με βάση τα αποτελέσματα της Έρευνας, η αυστηροποίηση των συνολικών όρων και προϋποθέσεων χορήγησης νέων επιχειρηματικών δανείων το πρώτο τρίμηνο του 2026 αντανακλά μειωμένη ανοχή στον κίνδυνο (βλ. **Διάγραμμα 4(β)**).



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.

4α) Ως **«περιθώριο»** ορίζεται η διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς (αύξηση περιθωρίου = αυστηροποίηση, μείωση περιθωρίου = χαλάρωση).

"**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".

Σημειώνεται ότι, η επιμέρους κατηγορία "Δανειστικά επιτόκια των τραπεζών" προστέθηκε τον Απρίλιο 2024.

4β) "**Κόστος κεφαλαίων και περιορισμοί που συνδέονται με τον ισολογισμό**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Κεφάλαιο και κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση", "Ικανότητα πρόσβασης σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς" και "Κατάσταση ρευστότητας".

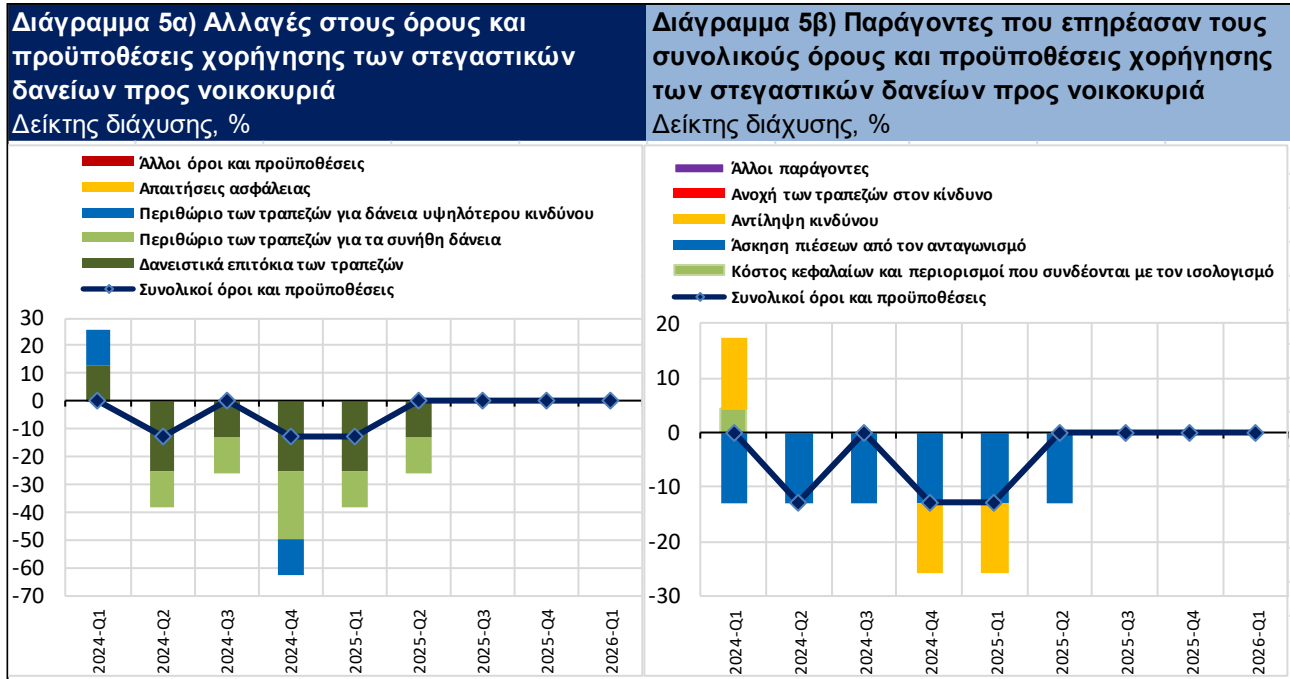
"**Άσκηση πιέσεων από τον ανταγωνισμό**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Ανταγωνισμός από άλλα τραπεζικά ιδρύματα", "Ανταγωνισμός από μη τραπεζικά ιδρύματα" και "Ανταγωνισμός από χρηματοδότηση μέσω της αγοράς".

"**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 όρων και προϋποθέσεων χορήγησης των εν λόγω δανείων.

2.2.2. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης στεγαστικών δανείων προς νοικοκυριά

Το πρώτο τρίμηνο του 2026, οι **συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης νέων στεγαστικών δανείων** συνέχισαν να παραμένουν **αμετάβλητοι** (βλ. **Διάγραμμα 5(α)**). Σύμφωνα με την Έρευνα, όλοι οι παράγοντες που σχετίζονται με τους συνολικούς όρους και προϋποθέσεις χορήγησης νέων στεγαστικών δανείων είχαν ουδέτερο αντίκτυπο κατά το υπό αναφορά τρίμηνο, όπως και κατά τα δύο προηγούμενα τρίμηνα (βλ. **Διάγραμμα 5(β)**).



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.

5α) Ως «**περιθώριο**» ορίζεται η διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς (αύξηση περιθωρίου = αυστηροποίηση, μείωση περιθωρίου = χαλάρωση).

«**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".

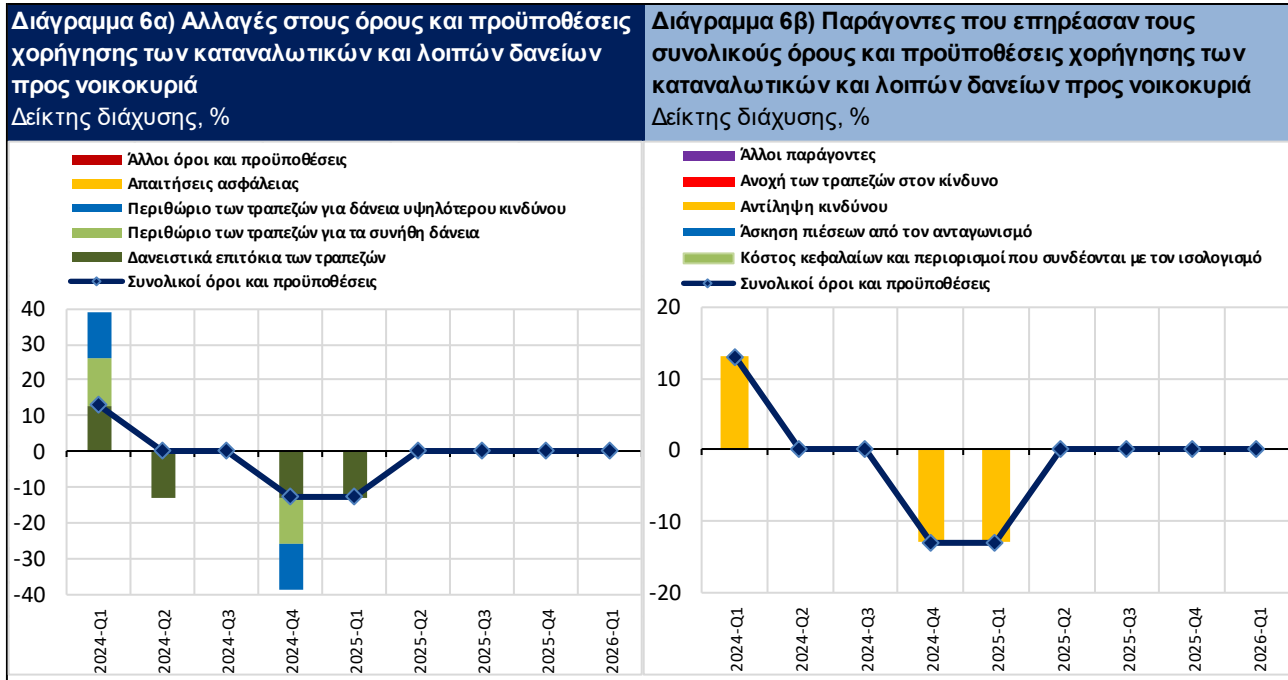
Σημειώνεται ότι, η επιμέρους κατηγορία "Δανειστικά επιτόκια των τραπεζών" προστέθηκε τον Απρίλιο 2024.

5β) «**Κόστος κεφαλαίων και περιορισμοί που συνδέονται με τον ισολογισμό**» ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Κεφάλαιο και κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση", "Ικανότητα πρόσβασης σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς" και "Κατάσταση ρευστότητας". Σημειώνεται ότι οι αναλυτικοί επιμέρους παράγοντες προστέθηκαν τον Απρίλιο 2024.

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

2.2.3. Συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, **οι συνολικοί όροι και προϋποθέσεις χορήγησης νέων καταναλωτικών και λοιπών δανείων προς νοικοκυριά** επίσης **συνέχισαν να παραμένουν αμετάβλητοι**, για τέταρτο διαδοχικό τρίμηνο (βλ. **Διάγραμμα 6(α)**), γεγονός το οποίο αντικατοπτρίζει τη συνεχιζόμενη θετική πορεία της ιδιωτικής κατανάλωσης. Και σε αυτή την κατηγορία δανείων προς νοικοκυριά, όλοι οι παράγοντες που σχετίζονται με τους συνολικούς όρους και προϋποθέσεις χορήγησης τους συνέχισαν να έχουν ουδέτερο αντίκτυπο και κατά το υπό αναφορά τρίμηνο (βλ. **Διάγραμμα 6(β)**).



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.

6α) Ως «**περιθώριο**» ορίζεται η διαφορά έναντι σχετικού επιτοκίου αναφοράς (αύξηση περιθωρίου = αυστηροποίηση, μείωση περιθωρίου = χαλάρωση).

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

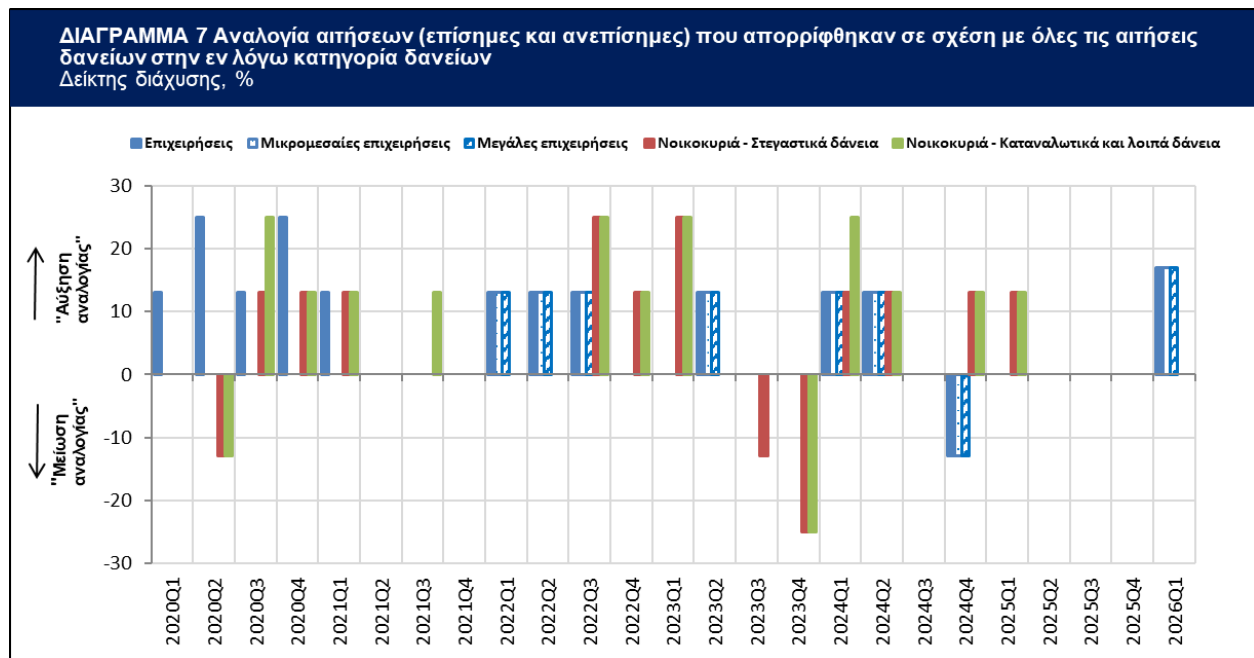
Σημειώνεται ότι, η επιμέρους κατηγορία “Δανειστικά επιτόκια των τραπεζών” προστέθηκε τον Απρίλιο 2024.

6β) “**Κόστος κεφαλαίων και περιορισμοί που συνδέονται με τον ισολογισμό**” ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων “Κεφάλαιο και κόστος που σχετίζεται με την κεφαλαιακή θέση”, “Κανότητα πρόσβασης σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς” και “Κατάσταση ρευστότητας”. Σημειώνεται ότι οι αναλυτικοί επιμέρους παράγοντες προστέθηκαν τον Απρίλιο 2024.

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

2.3. Απορριφθείσες αιτήσεις

Αύξηση σημειώθηκε στην αναλογία των αιτήσεων (επίσημες και ανεπίσημες) οι οποίες απορρίφθηκαν, ως προς το σύνολο των αιτήσεων για δάνεια από επιχειρήσεις, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, τόσο για τις μικρομεσαίες όσο και για τις μεγάλες επιχειρήσεις, γεγονός το οποίο συμβαδίζει με την αυστηροποίηση των συνολικών όρων και προϋποθέσεων για τα δάνεια προς μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις. Από την άλλη, κατά το υπό αναφορά τρίμηνο, η αναλογία των απορριφθέντων αιτήσεων τόσο για στεγαστικά όσο και για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια από νοικοκυριά, παρέμεινε αμετάβλητη (βλ. **Διάγραμμα 7**), εξέλιξη η οποία διαφαίνεται πως συνδέεται με τη δυναμική που συνεχίζει να καταγράφεται στην αγορά οικιστικών ακινήτων και τη θετική πορεία της ιδιωτικής κατανάλωσης.



Σημειώσεις:

Ποσοστό των αιτήσεων δανείων που απορρίφθηκαν σε σχέση με τον όγκο όλων των αιτήσεων δανείων στη συγκεκριμένη κατηγορία δανείων.

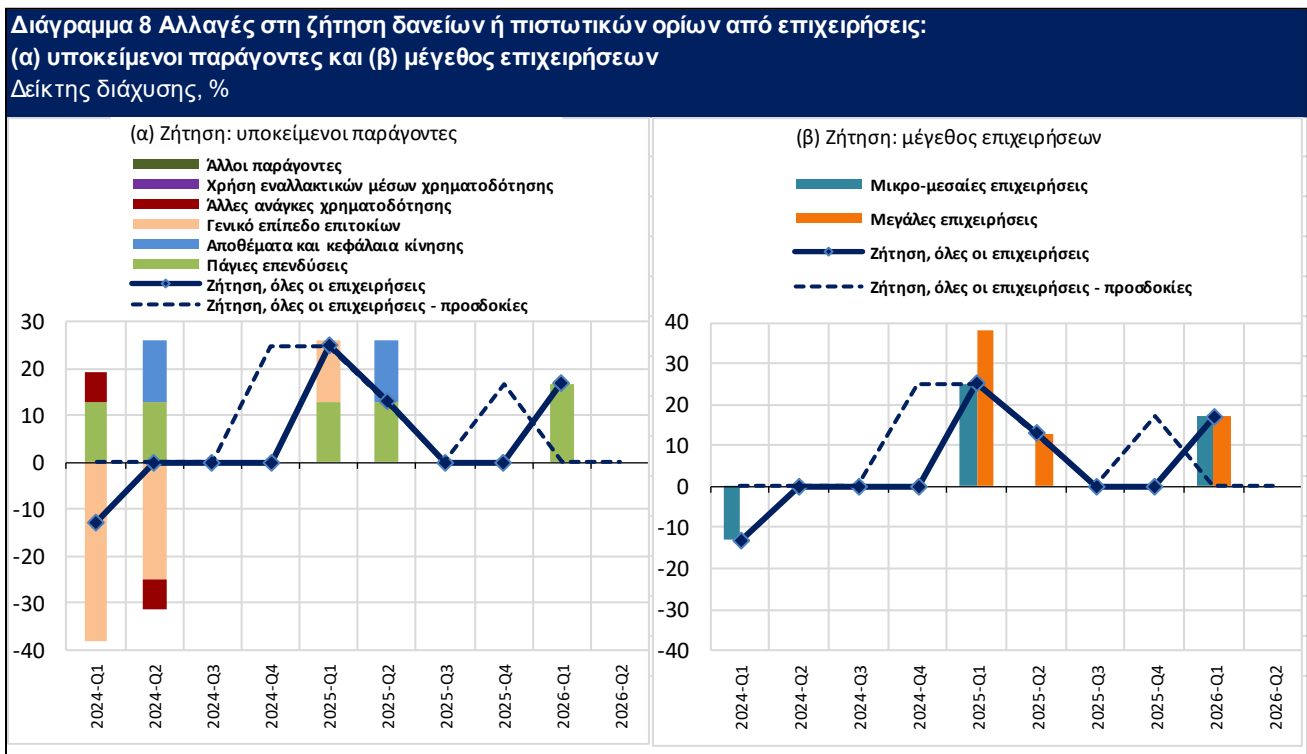
Η κατανομή κατά μέγεθος επιχείρησης προστέθηκε τον Απρίλιο του 2022.

3. Ζήτηση δανείων

3.1. Ζήτηση δανείων ή πιστωτικών ορίων από επιχειρήσεις

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, η καθαρή ζήτηση δανείων από επιχειρήσεις αυξήθηκε, σε αντίθεση με την αμετάβλητη ζήτηση που ανέμεναν οι τράπεζες σύμφωνα με την Έρευνα του προηγούμενου τριμήνου. Σύμφωνα με την Έρευνα, η αύξηση αυτή αποδίδεται σε αυξημένες χρηματοδοτικές ανάγκες των επιχειρήσεων για πάγιες επενδύσεις, οι οποίες ενδεχομένως αντανακλούν τη συνεχιζόμενη ανθεκτικότητα αλλά και προσαρμοστικότητα της κυπριακής οικονομίας σε συνθήκες συνεχιζόμενης εξωτερικής αβεβαιότητας. (βλ. **Διάγραμμα 8(α)**).

Όσον αφορά το μέγεθος των επιχειρήσεων, η καθαρή αύξηση στη ζήτηση επιχειρηματικών δανείων κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 προήλθε τόσο από μικρομεσαίες επιχειρήσεις, όσο και από μεγάλες επιχειρήσεις (βλ. **Διάγραμμα 8(β)**).



Σημειώσεις:

Όσον αφορά την κατεύθυνση των αλλαγών στη ζήτηση δανείων ή πιστωτικών ορίων, **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.

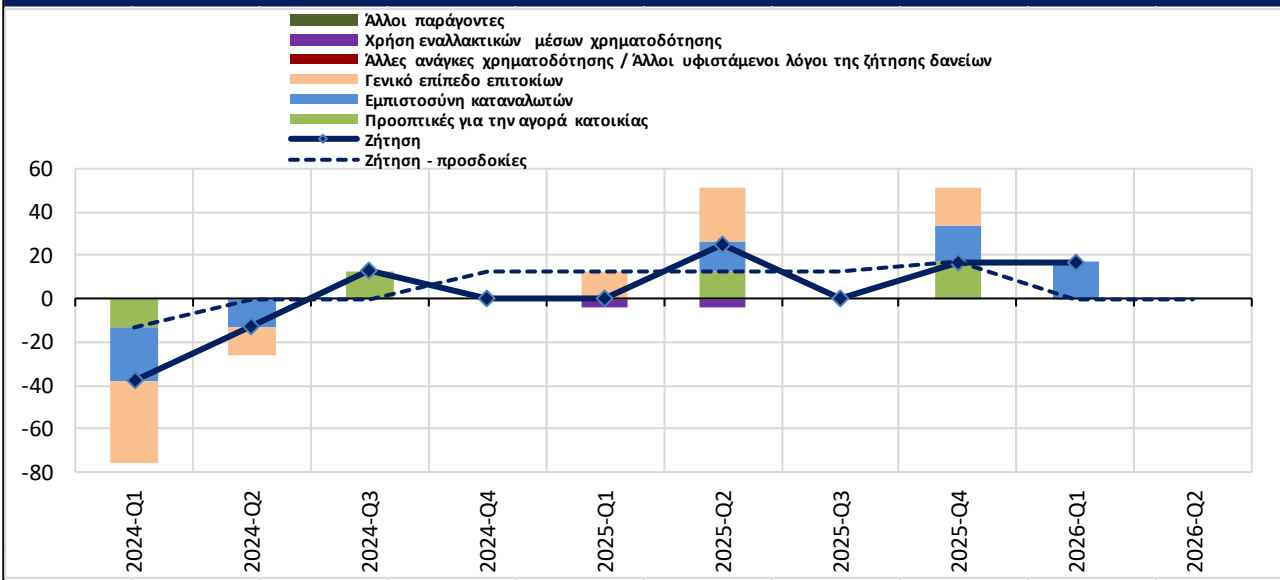
"**Άλλες ανάγκες χρηματοδότησης**" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Συγχωνεύσεις ή εξαγορές και αναδιάρθρωση επιχειρήσεων" και "Αναχρηματοδότηση / αναδιάρθρωση και επαναδιαπραγμάτευση χρέους".

"**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".

3.2. Ζήτηση δανείων από νοικοκυριά για στεγαστικά δάνεια

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, η καθαρή ζήτηση για στεγαστικά δάνεια από νοικοκυριά συνέχισε να καταγράφει **αύξηση**, σε αντίθεση με την αμετάβλητη ζήτηση που ανέμεναν οι τράπεζες σύμφωνα με την Έρευνα του προηγούμενου τριμήνου. Με βάση τα αποτελέσματα της Έρευνας, η αύξηση αυτή αποδίδεται στην αυξημένη εμπιστοσύνη των καταναλωτών (βλ. **Διάγραμμα 9**). Το γεγονός αυτό αντικατοπτρίζεται στη δυναμική που συνεχίζει να καταγράφει η αγορά οικιστικών ακινήτων, με κίνητρα που αφορούν τόσο την ιδιοκατοίκηση όσο και την αγορά προς ενοίκιαση.

Διάγραμμα 9 Αλλαγές στη ζήτηση στεγαστικών δανείων από νοικοκυριά και υποκείμενοι παράγοντες
Δείκτης διάχυσης, %



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.

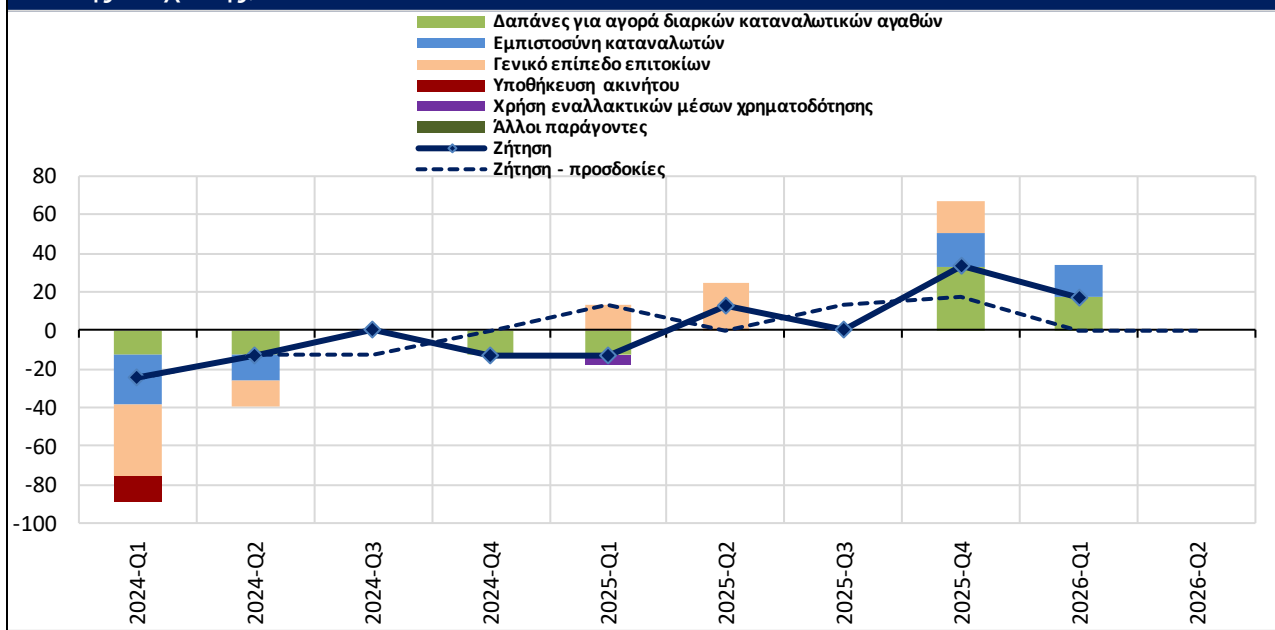
"Άλλες ανάγκες χρηματοδότησης / Άλλοι υφιστάμενοι λόγοι της ζήτησης δανείων" ως μη σταθμισμένος μέσος όρος των παραγόντων "Αναχρηματοδότηση/ αναδιάρθρωση και επαναδιαπραγμάτευση χρέους" και "Κανονιστικό και φορολογικό καθεστώς των αγορών κατοικίας".

"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".

3.3. Ζήτηση δανείων από νοικοκυριά για καταναλωτικά και λοιπά δάνεια

Η καθαρή ζήτηση καταναλωτικών και λοιπών δανείων από νοικοκυριά επίσης συνέχισε να καταγράφει αύξηση το πρώτο τρίμηνο του 2026. Όπως και για τα στεγαστικά δάνεια, η εξέλιξη αυτή ήταν σε αντίθεση με την αμετάβλητη ζήτηση που ανέμεναν οι τράπεζες σύμφωνα με την Έρευνα του προηγούμενου τριμήνου. Η ενίσχυση της καθαρής ζήτησης των εν λόγω δανείων κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 υποστηρίχθηκε, σύμφωνα με την Έρευνα, από τις αυξημένες δαπάνες των νοικοκυριών για αγορά διαρκών καταναλωτικών αγαθών και από τη βελτίωση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών. Η παρατηρούμενη αύξηση στη ζήτηση δανείων από νοικοκυριά για κατανάλωση ενδέχεται να συνδέεται με την ανθεκτικότητα της αγοράς εργασίας και τη θετική πορεία του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών. Σημειώνεται ότι, σε αντίθεση με τα προηγούμενα τρίμηνα που σημειώθηκε αύξηση στη ζήτηση, κατά το υπό αναφορά τρίμηνο, το γενικό επίπεδο επιτοκίων είχε ουδέτερο αντίκτυπο στη ζήτηση των εν λόγω δανείων (βλ. **Διάγραμμα 10**).

Διάγραμμα 10 Αλλαγές στη ζήτηση καταναλωτικών και λοιπών δανείων από νοικοκυριά και υποκείμενοι παράγοντες
Δείκτης διάχυσης, %



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".

3.4. Προσδοκίες για το επόμενο τρίμηνο

Σύμφωνα με τις προσδοκίες των συμμετεχουσών στην Έρευνα τραπεζών για το δεύτερο τρίμηνο του 2026, η καθαρή ζήτηση δανείων, συνολικά, τόσο από επιχειρήσεις όσο και από νοικοκυριά, και για τις δύο κατηγορίες δανείων, αναμένεται να παραμείνει αμετάβλητη σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο του 2026 (βλ. **Διαγράμματα 8-10**).

4. Σημειώσεις

Η Έρευνα Τραπεζικών Χορηγήσεων (ETX) 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 [εδώ](#).

Σημειώνεται ότι από τον Απρίλιο 2015 το ερωτηματολόγιο της ETX έχει εμπλουτιστεί με επιπρόσθετες ερωτήσεις και συνεχίζει να εμπλουτίζεται ανά διαστήματα, με στόχο, πάντα, τη βελτιστοποίηση και την παροχή επικαιροποιημένων πληροφοριών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας κατά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων νομισματικής πολιτικής. Στο πλαίσιο αυτό, δύναται επίσης να προστεθούν και συγκεκριμένες ερωτήσεις ειδικού ενδιαφέροντος για να ερευνηθούν κάποια επίκαιρα θέματα της οικονομίας. Ωστόσο, για τη διασφάλιση της ανωνυμίας των συμμετεχουσών στην Έρευνα τραπεζών, τα αποτελέσματα αυτά δεν δημοσιεύονται στην παρούσα έκθεση.

Τα αποτελέσματα της ETX, η οποία διεξήχθη τον Απρίλιο του 2026, αναφέρονται στις αλλαγές που σημειώθηκαν το πρώτο τρίμηνο του 2026, σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο, και στις προσδοκίες των τραπεζών για το δεύτερο τρίμηνο του 2026, σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2026, όσον αφορά τα κριτήρια χορήγησης δανείων, τους όρους και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων και τη ζήτηση δανείων 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 υποδηλοί 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 προσδοκίες ή εκτιμήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.