

# Banking and Financial Crises

Δεδομένα από τραπεζικά ερωτηματολόγια  
Euro area bank lending survey (BLS)

# Τραπεζικά ερωτηματολόγια

- ▶ ΚΤ διανέμουν ερωτηματολόγια σε παραδοσιακές τράπεζες
  - ▶ US: Senior Lending Officer Opinion Survey (SLOOS)
  - ▶ EU: Bank Lending Survey (BLS)
- ▶ Διαχωρίζουν συνθήκες προσφοράς από συνθήκες ζήτησης
  - ▶ Έχουν γίνει πιο αυστηροί/χαλαροί οι όροι χορήγησης δανείων σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις;
  - ▶ Έχει μειωθεί/αυξηθεί η ζήτηση δανείων από νοικοκυριά και επιχειρήσεις;
- ▶ Aggregate απαντήσεις για όλες τις τράπεζες και κατασκευή δείκτη
  - ▶ Υψηλότερος δείκτης σημαίνει αύξηση αυστηρότητας
  - ▶ Υψηλότερος δείκτης σημαίνει αύξηση ζήτησης

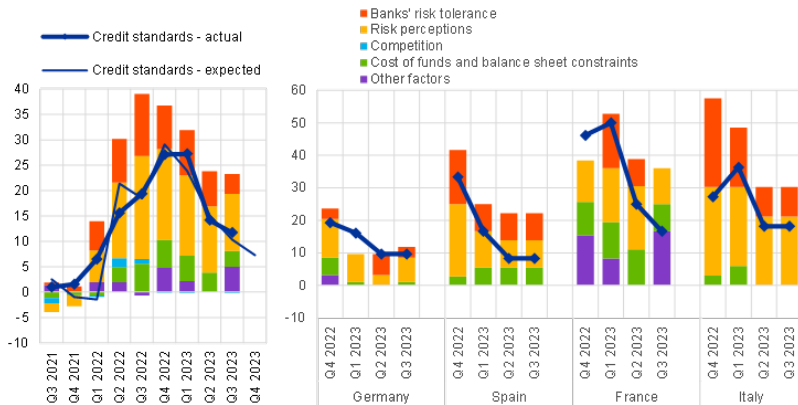
## BLS 2023:Q3

- ▶ The following graphs are from the ECB's BLS report, available online
- ▶ Στην παρούσα συγκυρία, η ΕΚΤ αυξάνει τα επιτόκια για την καταπολέμηση του πληθωρισμού

## Προσφορά δανείων σε επιχειρήσεις

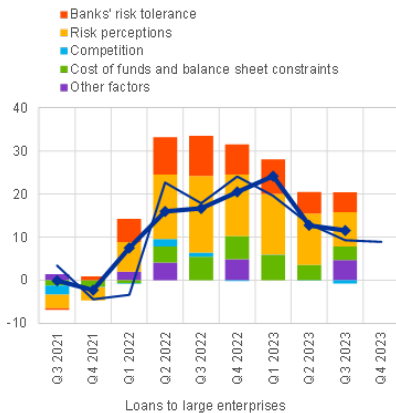
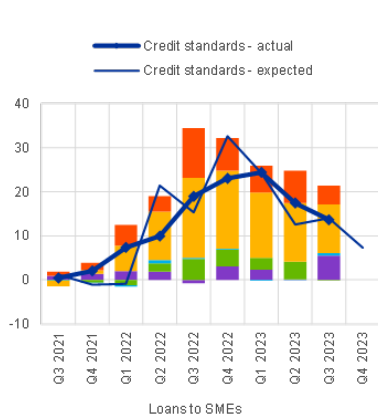
- ▶ Στάνταρ: Εσωτερικοί τραπεζικοί διακανονισμοί (standards, guidelines)
- ▶ Όροι: Συγκεκριμένοι όροι στα χορηγηθέντα δάνεια (terms and conditions)
- ▶ Γενική εικόνα: Τα πιο αυστηρά από το 2008

# Αυστηρά στάνταρ δανεισμού



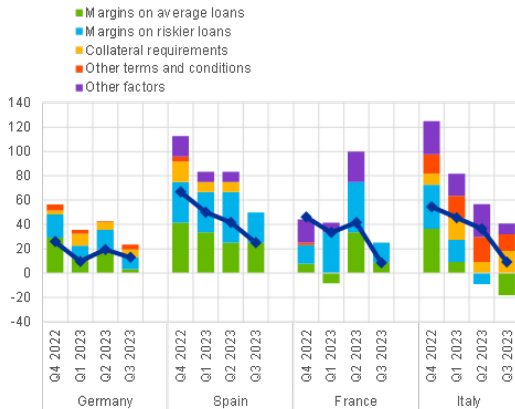
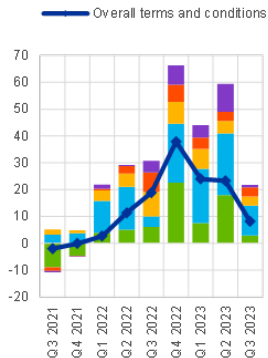
- ▶ Net percentage of banks reporting tighter standards
- ▶ Στάνταρ δανεισμού πιο αυστηρά από 2021
- ▶ Αυστηρότερα από αναμενόμενο
- ▶ Κυρίως λόγω τραπεζικών risk perceptions/risk tolerance

# Στάνταρ δανεισμού ανά μέγεθος επιχείρησης



- ▶ Στάνταρ πιο αυστηρά για SMEs (small and medium enterprises)
- ▶ Κυρίως λόγω τραπεζικών risk perceptions: Υψηλότερα επιτόκια, άρα υψηλότερος κίνδυνος δανειακής αθέτησης

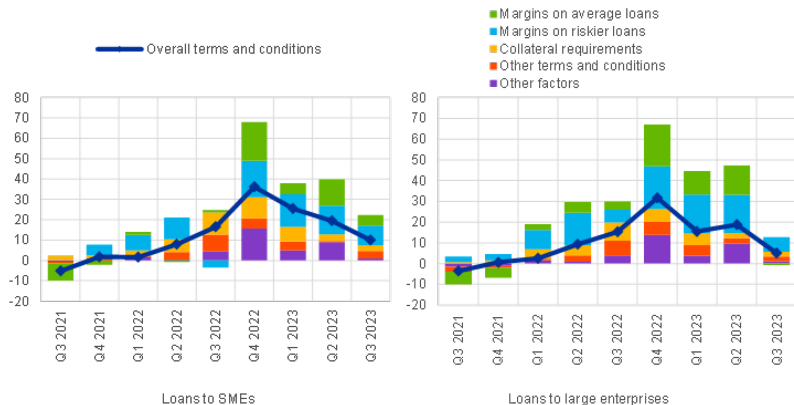
# Όροι δανεισμού



- ▶ Όροι δανεισμού πιο αυστηροί από 2021
- ▶ Κυρίως λόγω υψηλών επιτοκίων σε ριψοκίνδυνα δάνεια

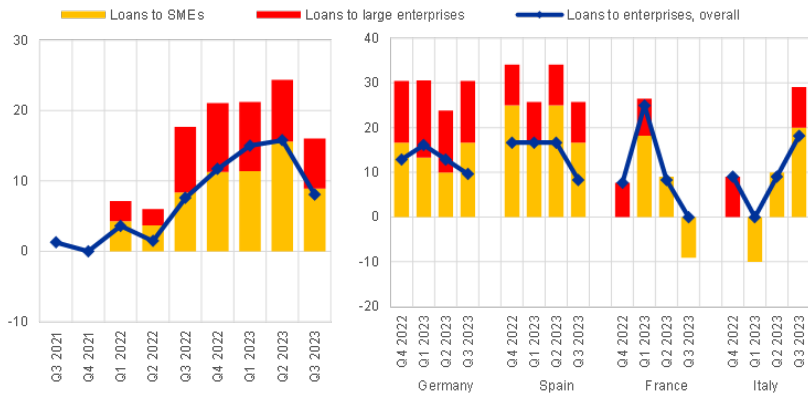


# Όροι δανεισμού ανά μέγεθος επιχείρησης



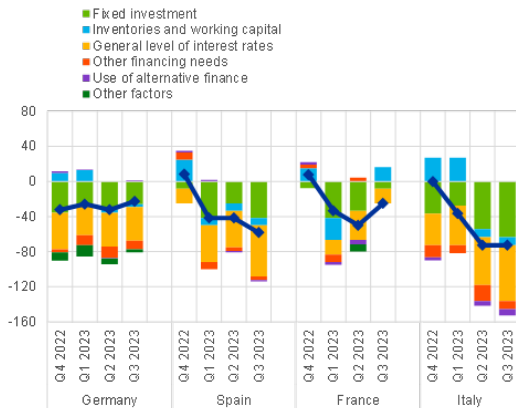
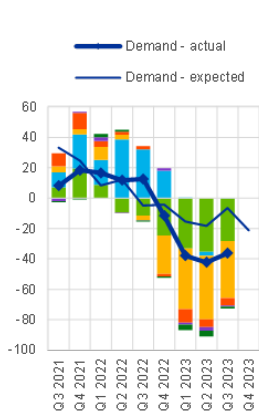
- ▶ Όροι πιο αυστηροί για SMEs
- ▶ Κυρίως λόγω υψηλών επιτοκίων σε ριψοκίνδυνα δάνεια

# Ποσοστό απόρριψης δανείων



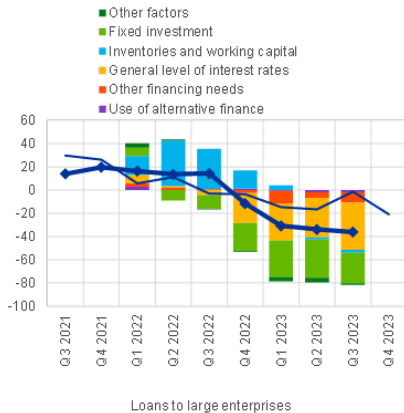
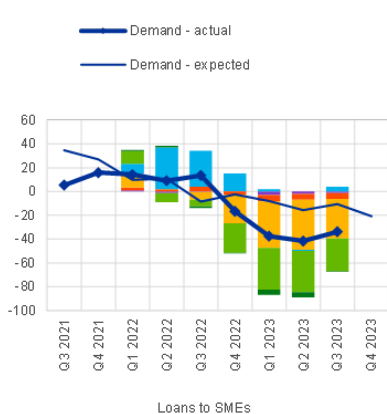
- ▶ Τράπεζες συνέχισαν να απορρίπτουν σημαντικό ποσοστό δανειακών αιτήσεων
- ▶ Ιδιαίτερα για SMEs
- ▶ Ιδιαίτερα στην Ιταλία

# Ζήτηση δανείων από επιχειρήσεις



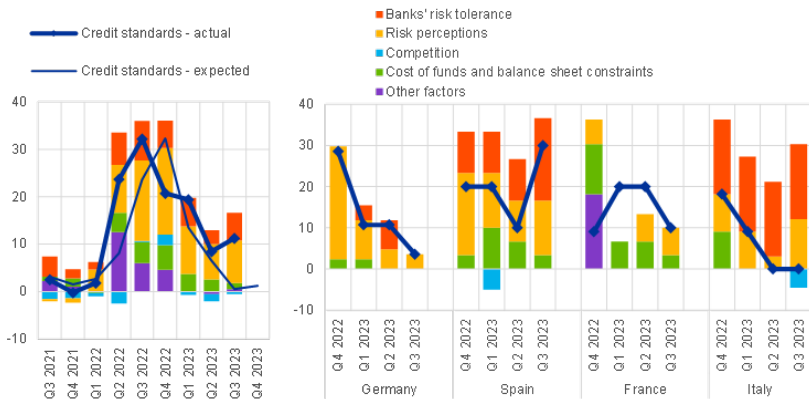
- ▶ Ζήτηση δανείων από επιχειρήσεις μειώθηκε
- ▶ Περισσότερο από το αναμενόμενο
- ▶ Κυρίως λόγω μείωσης μακροχρόνιων επενδυτικών σχεδίων και αύξησης επιτοκίων

# Ζήτηση δανείων ανά μέγεθος επιχείρησης



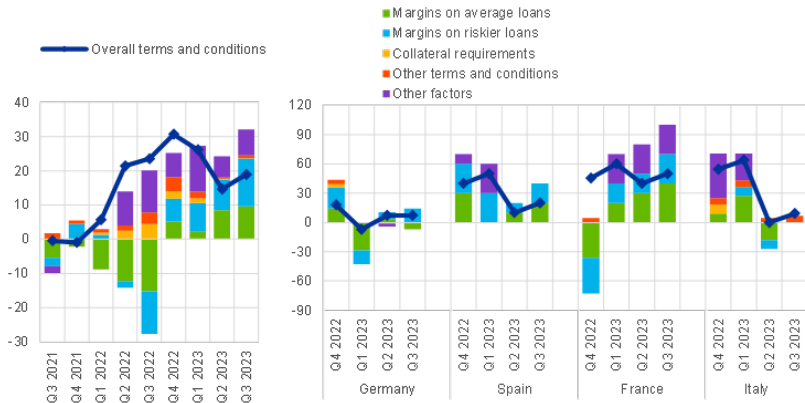
- ▶ Ζήτηση μειώθηκε περισσότερο από το αναμενόμενο ανεξαρτήτως μεγέθους επιχείρησης
- ▶ Κυρίως λόγω μείωσης μακροχρόνιων επενδυτικών σχεδίων και αύξησης επιτοκίων

# Προσφορά στεγαστικών δανείων σε νοικοκυριά



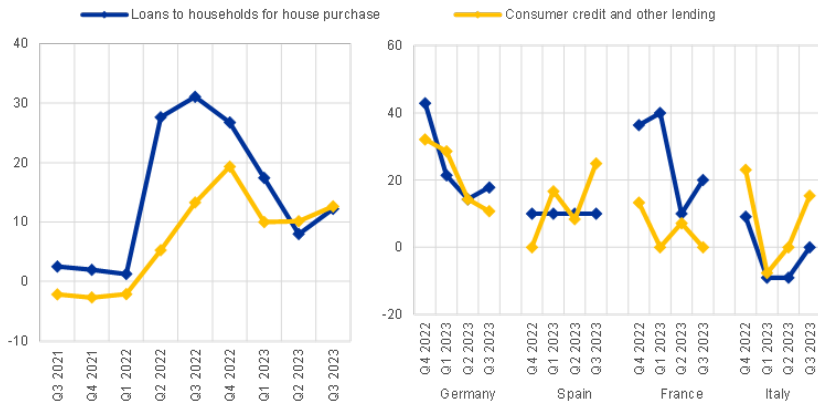
- ▶ Στάνταρ πιο αυστηρά από προηγούμενο τρίμηνο
- ▶ Και πιο αυστηρά από το αναμενόμενο
- ▶ Κυρίως λόγω τραπεζικών risk perceptions/risk tolerance
- ▶ Κυρίως σε Ισπανία και Ιταλία

# Όροι στεγαστικών δανείων σε νοικοκυριά



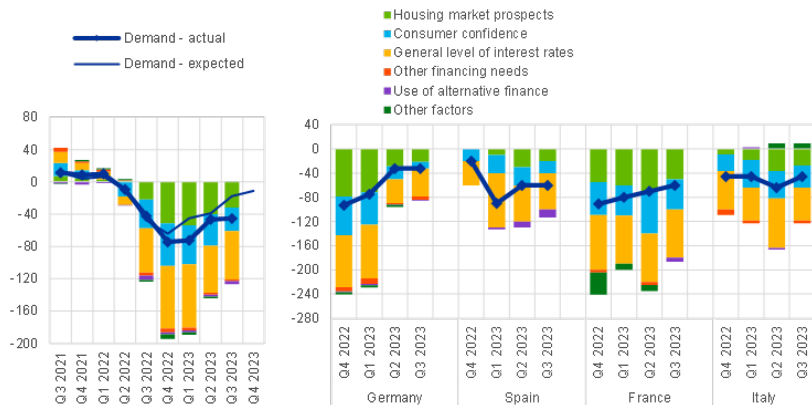
- ▶ Όροι πιο αυστηροί από προηγούμενο τρίμηνο
- ▶ Κυρίως λόγω υψηλότερων επιτοκίων σε ριφοκίνδυνα δάνεια
- ▶ Αλλά και υψηλότερων επιτοκίων σε δάνεια μέσου κινδύνου

# Ποσοστό απόρριψης αιτήσεων στεγαστικών δανείων



► Παραμένει υψηλό

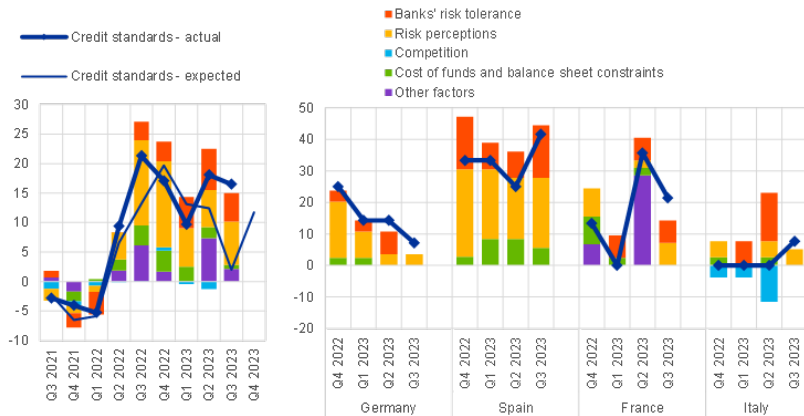
# Ζήτηση στεγαστικών δανείων από νοικοκυριά



- ▶ Μειώθηκε περισσότερο από το αναμενόμενο
- ▶ Λόγω υψηλότερων επιτοκίων, προοπτικών στην αγορά κατοικίας, και καταναλωτικής εμπιστοσύνης

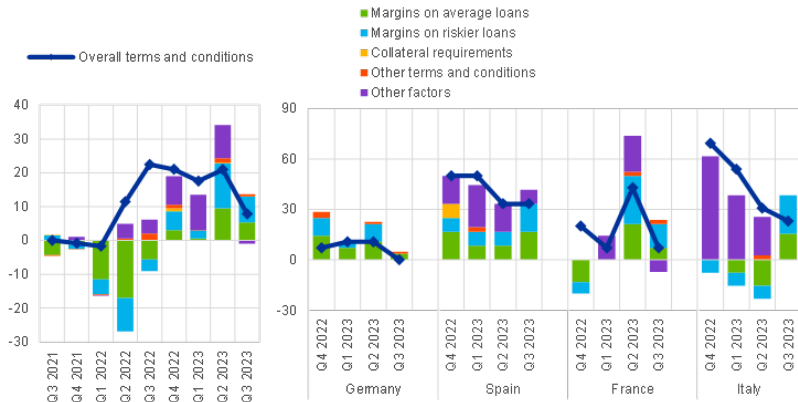


# Προσφορά άλλων δανείων σε νοικοκυριά



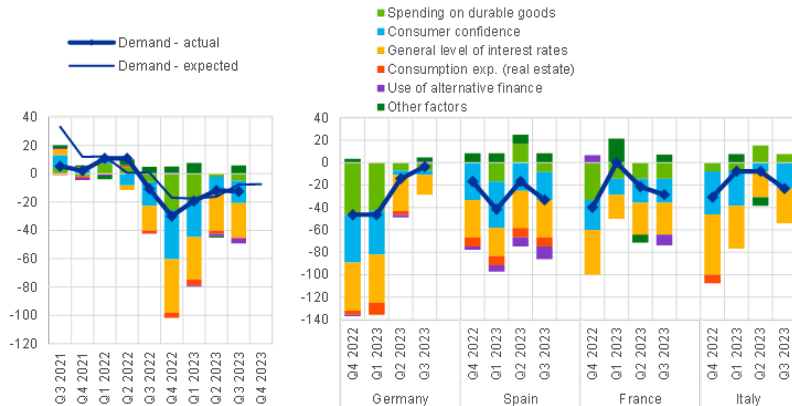
- ▶ Στάνταρ αυστηρά, και περισσότερο από το αναμενόμενο
- ▶ Λόγω τραπεζικών risk perceptions και, σε μικρότερο βαθμό, risk tolerance

# Όροι άλλων δανείων σε νοικοκυριά



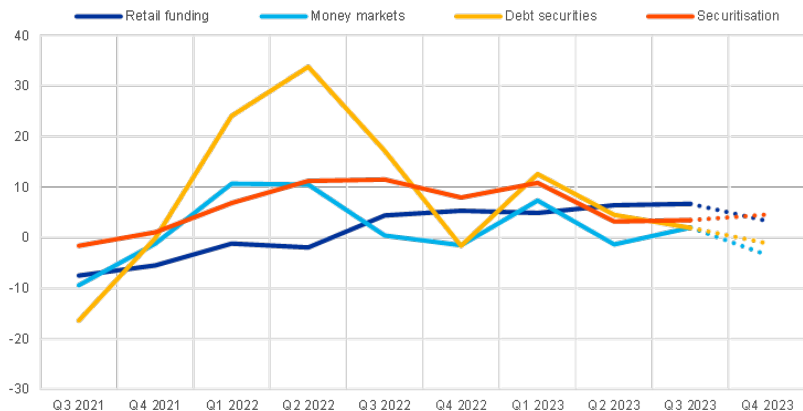
- ▶ Παραμένουν αυστηροί, αν και λιγότερο από προηγούμενα τρίμηνα
- ▶ Κυρίως λόγω υψηλότερων επιτοκίων τόσο σε ριψοκίνδυνα όσο και σε μέσα δάνεια

# Ζήτηση άλλων δανείων από νοικοκυριά



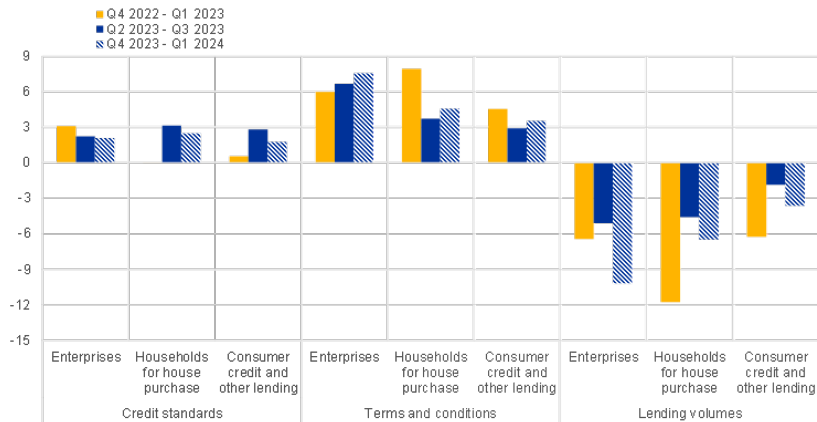
- ▶ Μειώθηκε
- ▶ Κυρίως λόγω υψηλότερων επιτοκίων και χαμηλότερης καταναλωτικής εμπιστοσύνης

## Χρηματοδοτικές συνθήκες για τράπεζες



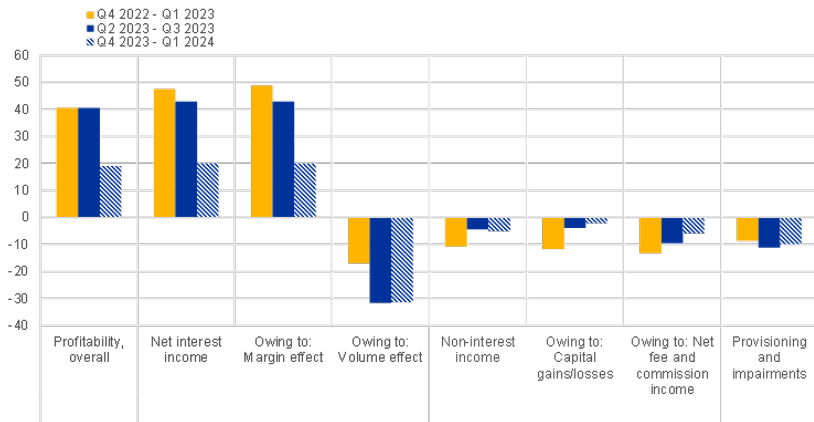
- ▶ Ερώτηση σε τράπεζες για το πόσο εύκολα/δύσκολα μπορούν να βρουν χρηματοδότηση από: Καταθέσεις (retail), χρηματαγορές (money markets), έκδοση ομολόγων (debt securities), τιτλοποίηση (securitisation)

# Επιπτώσεις νομισματικής πολιτικής I



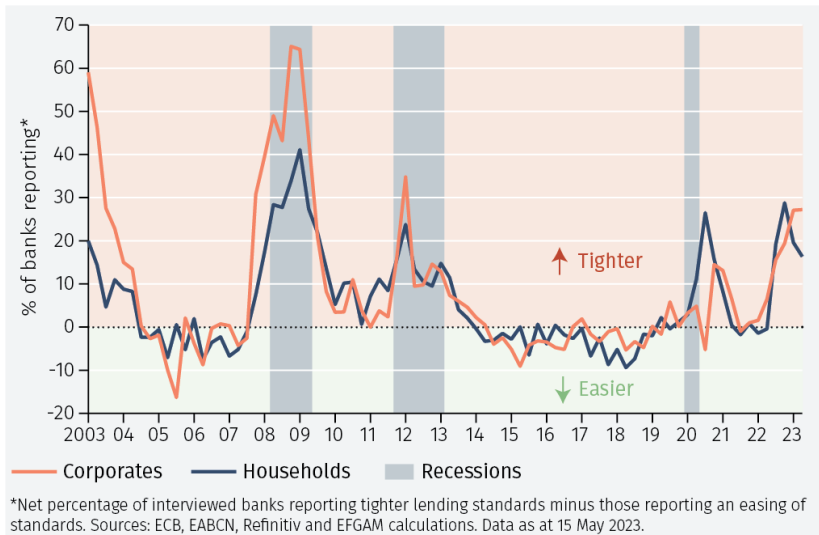
► Ερώτηση για επιπτώσεις QE σε τραπεζικά δάνεια (bank lending)

## Επιπτώσεις νομισματικής πολιτικής II



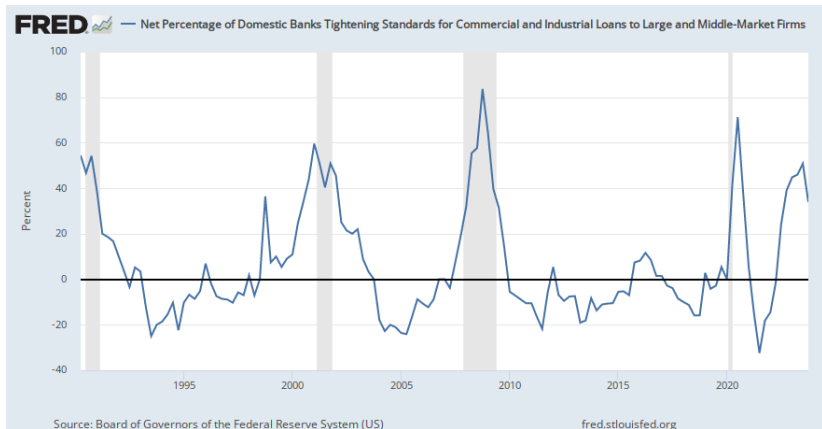
► Ερώτηση για επιπτώσεις βασικού επιτοκίου σε τραπεζικά κέρδη

# Ιστορικές εξελίξεις ΕΕ



► Στάνταρ σχεδόν τόσο αυστηρά όσο το 2009

# Ιστορικές εξελίξεις ΗΠΑ



- ▶ Net percentage of domestic banks tightening standards for commercial and industrial loans to large and middle-market firms
- ▶ Στάνταρ σχεδόν τόσο αυστηρά όσο το 2009