

**ΤΕΙ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ: ΧΡΗΜ.Ε**

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**ΘΕΜΑ: « ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ
ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK»**



**ΤΗΣ ΣΠΟΥΔΑΣΤΡΙΑΣ
ΠΟΥΛΙΟΥ ΣΤΥΛΙΑΝΗΣ – ΘΕΟΔΩΡΑΣ**

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ: ΠΑΠΑΜΑΛΗΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ

**ΚΑΛΑΜΑΤΑ
ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ, 2009**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ	4
-----------------------	----------

ΜΕΡΟΣ Ι

1. ΓΝΩΡΙΜΙΑ ΜΕ ΤΟ ΧΡΗΜΑ	6
1.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΣ.....	6
1.2 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ – ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ	6
1.3 ΙΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ	7
1.4 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΕΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ	8
1.5 ΕΙΔΗ ΧΡΗΜΑΤΟΣ.....	9
2. ΒΑΣΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	10
2.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	10
2.2 Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ	11
2.3 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	12
3. ΟΙ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΑΙ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ – ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ.....	13
4. ΕΙΔΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	18
5. ΠΡΟΦΙΛ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	19
5.1 ΠΡΟΦΙΛ ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK	20
5.2 ΠΡΟΦΙΛ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	22
5.3 ΠΡΟΦΙΛ ALPHA BANK	23
5.4 ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΜΕΓΕΘΩΝ.....	24

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

1. ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ.....	26
1.1 ΓΕΝΙΚΑ.....	26
1.2 ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ	26
1.3 ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ.....	26
1.4 ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗΣ.....	27

2. ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΩΝ – ΠΡΟΘΕΣΜ. ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ.....	27
2.1 EUROBANK	28
2.2 ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.....	29
2.3 ALPHA BANK.....	31
3. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	34
3.1 ΔΑΝΕΙΑ	34
3.1.1 ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	35
3.1.1.1 Καταναλωτικά Δάνεια – Eurobank	35
3.1.1.2 Καταναλωτικά Δάνεια – Πειραιώς.....	37
3.1.1.3 Καταναλωτικά Δάνεια – Alpha Bank.....	38
3.1.2 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	39
3.1.2.1 Επιχειρηματικά Δάνεια – Eurobank	39
3.1.2.2 Επιχειρηματικά Δάνεια – Τράπεζα Πειραιώς	41
3.1.2.3 Επιχειρηματικά Δάνεια – Alpha Bank	44
3.1.2.4 Σύγκριση με άλλες τράπεζες	49
3.1.3 ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ	49
3.1.3.1 Στεγαστικά Δάνεια – Eurobank.....	49
3.1.3.2 Στεγαστικά Δάνεια - Τράπεζα Πειραιώς.....	50
3.1.3.3 Στεγαστικά Δάνεια - Alpha Bank.....	51
3.2 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	51
3.2.1 ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	53
3.2.2 ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ – EUROBANK	54
3.2.3 ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	58
3.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΚΑΡΤΑ.....	62
3.3.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ – EUROBANK	64
3.3.2 ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ – ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	67
3.3.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ – ALPHA BANK	67

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

1. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	68
1.1 ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK.....	70
1.2 ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.....	78
1.3 ALPHA BANK	80

ΜΕΡΟΣ ΙV

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ.....	82
ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ – ΣΤΟΧΟΙ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	83
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	84
ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ	85

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η εργασία «Αξιολόγηση Προϊόντων και Υπηρεσιών της Τράπεζας Eurobank» αποτελεί μια λεπτομερή ανάλυση των χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που παρέχει η τράπεζα της Eurobank στο ευρύτερο επενδυτικό κοινό. Αποτελείται από τέσσερα μέρη.

Στο πρώτο μέρος αναφέρεται ο ορισμός, η ιστορική αναδρομή – εξέλιξη του χρήματος, όπως επίσης οι ιδιότητες καθώς και τα είδη του χρήματος. Αναλύονται τα βασικά χαρακτηριστικά των τραπεζών όπως είναι ο ορισμός, ο ρόλος, οι στόχοι και οι εξελίξεις στο διεθνές και ελληνικό τραπεζικό χρηματοπιστωτικό σύστημα. Τέλος, παρουσιάζεται το προφίλ και τα καθαρά κέρδη και των τριών τραπεζών.

Στο δεύτερο μέρος περιγράφονται τα προϊόντα που παρέχει η Eurobank στον καταναλωτή, καθώς και οι συγκρίσεις των προϊόντων αυτών με αντίστοιχα ανταγωνιστριών εταιρειών που έχουν το ίδιο μερίδιο αγοράς με τη Eurobank όπως είναι η Alpha Bank και η τράπεζα Πειραιώς, τα οποία προϊόντα περιλαμβάνουν διάφορες κατηγορίες όπως είναι τα απλά καταθετικά προϊόντα, οι προθεσμιακές καταθέσεις, δάνεια που απευθύνονται σε επιχειρήσεις κάθε μεγέθους αλλά και σε ιδιώτες διαφόρων εισοδηματικών επιπέδων, καθώς και τα αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε ανεπτυγμένες και αναδύομενες αγορές κ.τ.λ

Στο τρίτο μέρος αναλύονται οι υπηρεσίες που προσφέρει η κάθε τράπεζα όπως είναι οι ηλεκτρονικές υπηρεσίες, οι χρηματιστηριακές συναλλαγές, Private Banking, κ.α. καθώς και μια σύγκριση μεταξύ τους.

Στο τέταρτο και τελευταίο μέρος δίνονται τα συμπεράσματα και προτείνονται στόχοι για την μελλοντική βελτίωση και εξέλιξη του τραπεζικού συστήματος.

Θα ήθελα να ευχαριστήσω, ιδιαίτερα, τον καθηγητή μου **Παλαμαλή Απόστολο** για την πολύτιμη βοήθεια που μου παρείχε στην εκπόνηση της Πτυχιακής μου Εργασίας. Τέλος, θα ήθελα να ευχαριστήσω καθώς και να αφιερώσω την Πτυχιακή μου Εργασία στους γονείς μου, **Κατερίνα** και **Γιάννη** για την αγάπη και τη στήριξη τους.

1.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΣ

Χρήμα είναι το σύνολο των οικονομικών αξιών που οι άνθρωποι χρησιμοποιούν σε καθημερινή βάση για την αγορά αγαθών και υπηρεσιών.

1.2 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ – ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ

Το χρήμα στις πρωτόγονες ανθρώπινες κοινότητες ήταν τα ίδια τα προϊόντα Έτσι έχουμε μεταξύ αυτών διάφορα γεωργικά προϊόντα όπως τσιγάρα, σιτάρι, καλαμπόκι, λάδι, κόκκοι κακάου και πολλά άλλα. Επίσης χρησιμοποιήθηκαν και πολύτιμοι λίθοι, δόντια από διάφορα ζώα, στρογγυλές πέτρες καθώς και με άλλα προϊόντα μπορούσαν να γίνουν ανταλλαγές πολύ διαφορετικών μεταξύ τους προϊόντων και υπηρεσιών.

Αποτέλεσμα κυνηγιού λοιπόν ή συλλογής αυτά τα προϊόντα αποτέλεσαν το πρώτο απλό χρηματιστήριο αξιών.

Όσο πιο πολύπλοκη γίνονταν όμως η κοινωνική οργάνωση, τόσο μεγαλύτερη ήταν και η ανάγκη καθορισμού κάποιων συγκεκριμένων αξιών ανταλλαγής.

Επειδή όμως τα προϊόντα αυτά δεν είχαν τις ιδιότητες του χρήματος προκάλεσαν δυσχέρειες στις συναλλαγές τους και έτσι τα κράτη αποφάσισαν να ‘κόψουν’ νομίσματα, δηλαδή κομμάτια μετάλλου με καθορισμένο σχήμα, βάρος, και διάφορες απεικονίσεις έτσι που να εγγυώνται την περιεκτικότητά τους σε πολύτιμο μέταλλο.

Τα πρώτα αντικείμενα που η αξία τους ήταν εικονική και χρησιμοποιήθηκαν σαν χρήματα ήταν τα κοχύλια. Στα κοχύλια φαίνεται ότι χρωστάνε τα νομίσματα το στρογγυλό τους σχήμα. Η αρχή έγινε στην αρχαία Κίνα. Στην Κίνα έγιναν και τα πρώτα μεταλλικά νομίσματα από μέταλλα χωρίς ιδιαίτερη αξία. Τα νομίσματα αυτά είχαν και τρύπες στη μέση και μπορούσε κάποιος να τα δένει μεταξύ τους.

Στην αρχαία Ιωνία κόπηκαν τα πρώτα μέταλλα από πολύτιμα μέταλλα, χρυσό, ασήμι και χαλκό διακοσμημένα με παραστάσεις θεών και βασιλιάδων. Σε αντίθεση με τα κινέζικα

νομίσματα που ήταν από μέταλλα χωρίς ιδιαίτερη αξία, αυτά τα πρώτα ελληνικά νομίσματα ήταν τα ίδια πολύτιμα.

Από κει και πέρα όλες οι πόλεις κράτη, τα ελληνιστικά βασίλεια και οι αυτοκρατορίες, όπως η περσική και η ρωμαϊκή έδωσαν μεγάλη σημασία στην κοπή των νομισμάτων τους.

Επομένως, από αρχαιοτάτων χρόνων οι άνθρωποι ανακάλυψαν τον ρόλο και την σπουδαιότητα του χρήματος και άρχισαν να το χρησιμοποιούν στις συναλλαγές τους.

Η αξία του χρήματος είναι διαχρονική, δηλαδή συνάρτηση του χρόνου και στη σημερινή εποχή το χρήμα αποτελεί μια από τις σπουδαιότερες οικονομικές μεταβλητές στα εγχρήματα οικονομικά συστήματα.

1.3 ΙΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ

Αν και οποιοδήποτε αγαθό μπορεί να χρησιμοποιηθεί σαν μέσο πληρωμής, αυτό το οποίο τελικά επιλέγεται πρέπει να πληροί ορισμένες ιδιότητες.

- Να είναι τυποποιημένο.

Οι χρηματικές μονάδες πρέπει να είναι εντελώς όμοιες από απόψεως εμφάνισης, αξίας, και βάρους. Η σπουδαιότητα της ιδιότητας αυτής έγκειται στην αποφυγή προβλημάτων σύγκρισης κάθε φορά που γίνεται μια συναλλαγή. Η τυποποίηση του χρήματος επιτρέπει τις εύκολες και γρήγορες συναλλαγές και συμβάλλει με αυτόν τον τρόπο σε ένα περισσότερο αποτελεσματικό σύστημα πληρωμών.

- Να έχει επαρκή υποδιαιρετότητα..

Οτιδήποτε χρησιμοποιείται ως χρήμα πρέπει να υποδιαιρείται σε μικρότερες μονάδες ώστε να εξυπηρετεί συναλλαγές οποιουδήποτε μεγέθους.

- Να είναι ανθεκτικό στο χρόνο.

Το χρήμα πρέπει να έχει φυσική διάρκεια, να διατηρείται χωρίς να υπόκειται σε φθορά ή αλλοίωση με την πάροδο του χρόνου.

- Να είναι αδύνατο να παραχθεί ή να δημιουργηθεί από το κοινό.

Εάν ο καθένας είχε την δυνατότητα παραγωγής χρήματος η αξία του θα μειωνόταν και σταδιακά θα έπαυε η χρήση του.

- Να μεταφέρεται εύκολα.

Η αναγκαιότητα αυτής της ιδιότητας είναι προφανής καθ' ότι οι συναλλαγές πραγματοποιούνται οπουδήποτε και οποτεδήποτε και συνεπώς το άτομο πρέπει να έχει την δυνατότητα εύκολης μεταφοράς χρημάτων.

1.4 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΕΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ

Μέσω των αιώνων τα αντικείμενα που χρησιμοποιήθηκαν ως χρήμα επέτελεσαν διάφορες λειτουργίες. Το χρήμα σήμερα επτελεί τέσσερις σημαντικές λειτουργίες που το κάνουν πολύ σημαντικό στις σημερινές οικονομίες. Το χρήμα χρησιμεύει ως:

1) Αποδεκτό μέσο συναλλαγών – ανταλλαγής.

Όταν ένα αντικείμενο είναι σε ζήτηση πρώτιστα για τη χρήση του στην ανταλλαγή -- για τη δυνατότητά του να χρησιμοποιείται στο εμπόριο για να ανταλλάσσει άλλα πράγματα -- τότε έχει αυτήν την ιδιότητα. Αυτό το χαρακτηριστικό επιτρέπει στα χρήματα να είναι πρότυπα αναβεβλημένης πληρωμής, π.χ., ένα εργαλείο για την πληρωμή των χρεών.

2) Μέτρο υπολογισμού των οικονομικών αξιών.

Όταν η αξία ενός αγαθού χρησιμοποιείται συχνά για να μετρήσει ή να συγκρίνει την αξία άλλων αγαθών ή όπου η αξία του χρησιμοποιείται για να ονομάσει τα χρέη έπειτα λειτουργεί ως μονάδα απολογισμού.

Ένα χρέος δεν μπορεί να χρησιμεύσει ως μονάδα απολογισμού επειδή η αξία της διευκρινίζεται σε σύγκριση με κάποια εξωτερική αξία αναφοράς, κάποια πραγματική μονάδα απολογισμού που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τακτοποίηση του χρέους.

Παραδείγματος χάριν, εάν σε κάποιο πολιτισμό οι άνθρωποι τείνουν για να μετρήσουν την αξία των πραγμάτων σε σχέση με τις αίγες έπειτα θα θεωρούσαμε τις αίγες ως κυρίαρχη μονάδα του απολογισμού σε εκείνο τον πολιτισμό. Π.χ. μπορούμε να πούμε ότι σήμερα ένα άλογο αξίζει 10 αίγες και μια καλή καλύβα αξίζει 45 αίγες.

3) Τέλος, διασφαλίζει την αγοραστική δύναμη του κατόχου του.

Όταν ένα αντικείμενο αγοράζεται πρώτιστα για να αποθηκεύει την αξία για το μελλοντικό εμπόριο έπειτα χρησιμοποιείται ως «αποθήκη» αξίας. Παραδείγματος χάριν, ένα πριονιστήριο να διατηρήσει μια αποθήκη ξυλείας που έχει αγοραστική αξία. Επίσης να κρατήσει ένα κουτί μετρητών που έχει κάποια χρήματα που κρατούν αγοραστική αξία. Και οι δύο θα αντιπροσώπευαν μια «αποθήκη» της αξίας επειδή μέσω του εμπορίου μπορούν να

μετατραπούν σοβαρά σε άλλα αγαθά σε κάποια μελλοντική ημερομηνία. Τα περισσότερα μη-φθαρτά αγαθά έχουν αυτήν την ιδιότητα.

1.5 ΕΙΔΗ ΧΡΗΜΑΤΟΣ

Διακρίνουμε τρία είδη χρήματος:

➤ Τα κέρματα:



Κατασκευάζονται στα νομισματοκοπεία, από μικρή ποσότητα μετάλλου, η αξία της οποίας είναι μηδαμινή σε σχέση με την ονομαστική αξία του κέρματος. Υπάρχουν 8 κέρματα του ευρώ, ονομαστικής αξίας από 1 λεπτό ως 2 ευρώ. Τα κέρματα της ευρωζώνης έχουν μία κοινή και μία εθνική όψη.

➤ Τα χαρτονομίσματα:



Τα χαρτονομίσματα που κυκλοφορούν στην ευρωζώνη είναι πανομοιότυπα. Υπάρχουν 7 χαρτονομίσματα του ευρώ, ονομαστικής αξίας από 5 ως 500 ευρώ, που εκδίδονται από την κεντρική ευρωπαϊκή τράπεζα και από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες.

➤ Το λογιστικό χρήμα:

Επιταγές, εμβάσματα, πληρωμή μέσω τραπεζικών καρτών (ή άλλως πλαστικό χρήμα) κ.λπ.

Από την 01/01/2001, εθνικό νόμισμα της Ελλάδας είναι το Ευρώ το οποίο αντικατέστησε την δραχμή. Η ισοτιμία μεταξύ Δραχμής και Ευρώ είναι: 1 ευρώ = 340.75 δραχμές.

Συμπερασματικά το χρήμα διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην οικονομία ως:

- Μέτρο αξίας:

Είναι μέτρο αξίας των εμπορευμάτων ή η ανταλλακτική αξία των εμπορευμάτων μεταφράζεται σε χρήμα.

- Μέσο πληρωμής:

Όλοι οι συναλλασσόμενοι δέχονται να αποκτήσουν το αντίτιμο του εμπορεύματος σε χρήμα.

- Μέσο αποταμίευσης:

Η απόκτηση του χρήματος από την πώληση ενός εμπορεύματος επιτρέπει τη διαφοροποίηση του χρόνου πώλησης και του χρόνου αγοράς.

2. ΒΑΣΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

2.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Τράπεζα είναι η επιχείρηση που ασχολείται με το εμπόριο του χρήματος, δέχεται δηλαδή καταθέσεις από φυσικά πρόσωπα, επιχειρήσεις ή οργανισμούς, εκχωρεί δάνεια σε καταναλωτές, επιχειρήσεις ή στο κράτος.

Η δραστηριότητα αυτή έχει κίνητρο το κέρδος (εμπορικές τράπεζες) και προκύπτει από τη διαφορά ανάμεσα στον τόκο που καταβάλλουν στους καταθέτες για να τοποθετήσουν τα χρήματά τους στην τράπεζα και στον τόκο που εισπράττουν από τους δανειζόμενους από την τράπεζα.

2.2 Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, τα τραπεζικά ιδρύματα αποτελούν την καρδιά του χρηματοπιστωτικού συστήματος μιας χώρας, αφού δέχονται καταθέσεις από διάφορες μονάδες όπως νοικοκυριά, επιχειρήσεις και κυβερνήσεις και διαθέτουν κεφάλαια μέσω του δανεισμού και των επενδυτικών δραστηριοτήτων στις εκάστοτε οικονομικές μονάδες. Ουσιαστικά με το να μεταφέρουν πόρους από τις πλεονασματικές στις ελλειμματικές μονάδες βοηθούν στην μεγιστοποίηση της αποτελεσματικότητας των επενδυτικών αποφάσεων.

Οι οικονομικές μονάδες πολλές φορές διαθέτουν καινοτομικές ιδέες, διάθεση για ανάληψη ρίσκου αλλά στερούνται τους πόρους για να υλοποιήσουν τις ιδέες αυτές. Προσφεύγοντας όμως στον τραπεζικό δανεισμό μπορούν να επεκταθούν πέρα από τον πλούτο τους αντλώντας τα απαραίτητα κεφάλαια τα οποία έχουν διατεθεί στις τράπεζες από τις πλεονασματικές μονάδες οι οποίες πλεονασματικές μονάδες ενδεχομένως να μην πληρούν τις προδιαγραφές για την υλοποίηση επενδύσεων με υψηλή καθαρά παρούσα αξία.

Οι τράπεζες βοηθούν στην οικονομική ανάπτυξη με το να διαμεσολαβούν στην λειτουργία της αποταμιευτικής επένδυσης αφού διευκολύνεται ο διαχωρισμός των αποταμιευτικών από τις επενδυτικές αποφάσεις. Ενθαρρύνεται η αποταμίευση και η επένδυση αφού παρέχεται μια ποικιλία χρηματοοικονομικών προϊόντων σύμφωνα με τις ανάγκες των πλεονασματικών μονάδων και μια ποικιλία πηγών κεφαλαίου για τις ελλειμματικές μονάδες.

Ένας άλλος σημαντικός ρόλος των τραπεζών είναι ότι προωθούν την εξειδίκευση στις δραστηριότητες συμβάλλοντας στην αύξηση της παραγωγικότητας. Η συμβολή τους στην οικονομική ανάπτυξη έγκειται στο ότι διαχωρίζουν την διαχείριση από την ιδιοκτησία του πλούτου. Επιπρόσθετα τα τραπεζικά προϊόντα μειώνουν τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες τόσο για τις πλεονασματικές όσο και για τις ελλειμματικές μονάδες. Από τα παραπάνω είναι φανερό ότι οι τράπεζες συμβάλλουν στην αποτελεσματική κατανομή των πόρων και τροφοδοτούν την οικονομική ανάπτυξη μιας χώρας. Άλλωστε από διάφορες έρευνες έχει αποδειχτεί ότι υπάρχει έντονα θετική συσχέτιση μεταξύ αποδοτικής λειτουργίας των τραπεζών και βαθμού ανάπτυξης μιας οικονομίας.

2.3 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Βασική λειτουργία των τραπεζών είναι η πληρωμή επαρκούς υψηλής απόδοσης στις πλεονασματικές μονάδες και η ταυτόχρονη χρηματοδότηση των ελλειμματικών μονάδων με ευνοϊκούς όρους. Οι τράπεζες θα πρέπει λοιπόν να ικανοποιούν τις ανάγκες τόσο των ελλειμματικών όσο και των πλεονασματικών μονάδων ενώ ταυτόχρονα θα πρέπει να επιτυγχάνουν ένα τέτοιο περιθώριο κέρδους που θα τους εξασφαλίζει την διαχρονική βιωσιμότητα τους. Το περιθώριο κέρδους ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του επιτοκίου χορηγήσεων και της απόδοσης με την οποία αποζημιώνονται οι πλεονασματικές μονάδες για την τοποθέτηση μέρους των κεφαλαίων τους στο εκάστοτε τραπεζικό ίδρυμα. Σε ένα περιβάλλον εντεινόμενου ανταγωνισμού η ταυτόχρονη επίτευξη των παραπάνω στόχων αναδεικνύεται σε μείζον μέλημα για τις τράπεζες.

Η τραπεζική διαχείριση πρέπει αρχικά να προσδιορίσει ορισμένους στόχους όπως αυτός της επιθυμητής διάρθρωσης του ενεργητικού και του παθητικού κάθε ιδρύματος για τις πλεονασματικές και τις ελλειμματικές μονάδες, εξισορροπώντας αντικρουόμενες επιθυμίες που αντανακλώνται στο χαμηλό κόστος για την μια πλευρά και στην υψηλή απόδοση για την άλλη. Βασικός στόχος των τραπεζών είναι η μεγιστοποίηση του πλούτου των μετόχων W όπου

$$W = W = R_1 - C_1 - T_1 / (1 + r + i) + R_2 - C_2 - T_2 / (1 + r + i)^2 + \dots$$

Στην παραπάνω εξίσωση R είναι τα καθαρά έσοδα που προέρχονται από το ενεργητικό της τράπεζας, C είναι τα κόστη που συνδέονται με το παθητικό της τράπεζας ενώ σε αυτό ενσωματώνονται και τα λειτουργικά έξοδα, T είναι οι φόροι r επιτόκιο χωρίς κίνδυνο και i το πριμ κινδύνου (risk premium). Για την λήψη ορθών αποφάσεων θα πρέπει να λαμβάνεται υπ όψη η συνδυασμένη επίδραση όλων των μεταβλητών που επιδρούν στον πλούτο των μετόχων. Π.χ μία τράπεζα στην προσπάθεια να αυξήσει το περιθώριο κέρδους της μπορεί να προσφέρει χαμηλό επιτόκιο στους καταθέτες. Κάτι τέτοιο όμως μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα η τράπεζα να μην αντλήσει τα επιθυμητά κεφάλαια αφού οι καταθέτες θα προτιμήσουν μια τράπεζα με ποιο ελκυστική απόδοση για τις καταθέσεις τους.

Μια άλλη πολύ σημαντική πτυχή της λειτουργίας των τραπεζών είναι το ότι καθορίζουν σε σημαντικό βαθμό την προσφορά χρήματος σε μια οικονομία. Η ικανότητα τους να επιδρούν στην προσφορά χρήματος και στην χρηματοδότηση της ανάπτυξης αποτελούν τον προσδιοριστικό παράγοντα για την λειτουργία τους κάτω από ένα περιβάλλον κανονισμών και ελέγχων που επιβάλλεται από τις νομισματικές αρχές.

Με τους κανονισμούς αυτούς επιδιώκεται να εξασφαλιστεί από τις αρχές τόσο ο επιθυμητός ρυθμός ανάπτυξης της προσφοράς χρήματος όσο και η διοχέτευση των αποταμιευτικών πόρων σε δραστηριότητες που προάγουν την οικονομική ανάπτυξη.

Ο σημαντικότερος κανονισμός που επιβάλλεται από τις νομισματικές αρχές είναι οι εμπορικές τράπεζες να κρατάνε υποχρεωτικά ένα ποσοστό των καταθέσεων ως απόθεμα ασφαλείας. Οι κεντρικές τράπεζες κάθε χώρας προσδιορίζουν το ποσοστό που απαιτείται από τα διάφορα είδη καταθέσεων και επιτρέπουν στις εμπορικές τράπεζες να τα διατηρούν είτε στην μορφή ρευστών είτε στην μορφή καταθέσεων στην κεντρική τράπεζα. Η απαίτηση σχετικά με τον λόγο των αποθεμάτων αποτελεί ένα όργανο νομισματικού ελέγχου για την κεντρική τράπεζα. Έτσι ελέγχεται η προσφορά χρήματος και ανάλογα με την περιοριστική ή επεκτατική πολιτική που ακολουθούν οι αρχές μειώνουν ή αυξάνουν το ποσοστό αυτό.

3. ΟΙ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΑΙ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ – ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

Θα εξετάσουμε τώρα τις εξελίξεις που έχουν συντελεστεί στο διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα και οι οποίες αναπόφευκτα επηρεάζουν την λειτουργία των τραπεζών.

Το χρηματοπιστωτικό σύστημα περιλαμβάνει τόσο τις τράπεζες (δηλαδή το πιστωτικό σύστημα) όσο και επιχειρήσεις ή οργανισμούς, όπως είναι τα αμοιβαία κεφάλαια, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος και επενδυτικού χαρακτήρα, οι ασφαλιστικές εταιρείες και τα ταμεία συντάξεων.

Τέσσερις σημαντικές αλλαγές παρατηρούνται στο διεθνή χρηματοπιστωτικό τομέα την τελευταία 25ετία και μάλιστα προχωρούν ταχύτερα τα τελευταία χρόνια.

Πρώτον, τα παγκόσμια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (world financial assets), τα οποία περιλαμβάνουν τραπεζικές καταθέσεις, ιδιωτικά και κρατικά χρεόγραφα και μετοχικούς τίτλους, έχουν αυξηθεί εντυπωσιακά τόσο ως απόλυτο μέγεθος όσο και ως ποσοστό του παγκόσμιου ΑΕΠ. Η αξία των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ήταν 12 τρισεκατομμύρια δολάρια ή περίπου 100% του παγκόσμιου ΑΕΠ το 1980, [64 τρισ. δολάρια ή περίπου 200% του παγκόσμιου ΑΕΠ στο τέλος του 1995] και 140 τρισ. δολάρια ή πάνω από 300% του παγκόσμιου ΑΕΠ στο τέλος του 2005.

Η εξέλιξη αυτή είναι θετική για την παγκόσμια οικονομία, καθώς συνεπάγεται «βαθύτερες» αγορές κεφαλαίου, πιο εύκολη πρόσβαση των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών στη χρηματοδότηση, βελτιωμένο καταμερισμό των κινδύνων και αποτελεσματικότερη αξιοποίηση των παραγωγικών πόρων.

Δεύτερον, τα λεγόμενα «παράγωγα» (δηλαδή μια νέα κατηγορία συνθέτων χρηματοοικονομικών προϊόντων που βασίζονται σε, ή «παράγονται» από, παραδοσιακά χρεόγραφα, μετοχικούς τίτλους, συνάλλαγμα κ.λπ.), έχουν παρουσιάσει εκπληκτική εξέλιξη, καθώς η συνολική ονομαστική αξία τους σχεδόν εικοσαπλασιάστηκε. Τα παράγωγα έχουν μεταβάλει ριζικά τις δυνατότητες διαχείρισης κινδύνου σε μια περίοδο όπου η μείωση του είναι κάτι παραπάνω από αναγκαία λόγω της υψηλής μεταβλητότητας του οικονομικού περιβάλλοντος. Ταυτόχρονα, όμως έχουν ανακύψει ρισοκίνδυνες συμπεριφορές, που έχουν απειλήσει την ευστάθεια και ομαλή λειτουργία του συστήματος.

Τρίτον, δύο τύποι αμοιβαίων κεφαλαίων επενδυτικού χαρακτήρα παίζουν ένα σημαντικό και συνεχώς αυξανόμενο ρόλο στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές. Πρόκειται για τα αμοιβαία κεφάλαια υψηλής μόχλευσης (hedge funds) και για τα ιδιωτικά μετοχικά κεφάλαια (private equity funds). Τα hedge funds επενδύουν επιθετικά με κίνητρο το βραχυχρόνιο κέρδος και διαχειρίζονταν πρόσφατα πάνω από 1,5 τρισ. δολάρια.

Τα private equity funds συχνά εξαγοράζουν επιχειρήσεις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο: αυτό το κάνουν με υψηλή μόχλευση (δηλαδή με χρησιμοποίηση δανειακών κεφαλαίων) και συχνά σε συνεργασία με άλλους επενδυτές όπως ασφαλιστικά ταμεία και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, στη συνέχεια αναδιοργανώνουν τις επιχειρήσεις, αυξάνουν το χρέος τους για να αφαιρέσουν κεφάλαιο και να ενισχύσουν την πειθαρχία της αγοράς, και τελικά τις μεταπωλούν με κέρδος, κυρίως μέσω επαν εισαγωγής στο Χρηματιστήριο. Η

δραστηριοποίηση των hedge funds και των private equity funds έχει ενισχύσει τους μετόχους έναντι των διοικήσεων των επιχειρήσεων - ιδίως διότι ακόμη και οι μεγαλύτερες επιχειρήσεις μπορούν πλέον να εξαγοραστούν από private equity funds τα οποία διαθέτουν πολλούς πόρους.

Τέταρτον, οι τράπεζες έχουν διευρύνει τόσο το φάσμα των δραστηριοτήτων τους όσο και τη γεωγραφική βάση τους, προκειμένου να αξιοποιήσουν τις οικονομίες κλίμακας και εύρους δραστηριοτήτων (economies of scale and scope) και να διασπείρουν τους κινδύνους. Ταυτόχρονα, οι τράπεζες έχουν επεκταθεί σε μη παραδοσιακά τραπεζικές δραστηριότητες (όπως τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, τις συναλλαγές σε τίτλους και την ασφάλιση), ενώ συχνά παρέχουν χρηματοδότηση σε hedge funds και σε private equity funds.

Η διασυννοριακή επέκταση έχει συνήθως πολλαπλά οφέλη για ένα πιστωτικό ίδρυμα, ειδικότερα ως προς την κερδοφορία και τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Αλλά δεν είναι κατ' ανάγκη αληθές ότι η διασυννοριακή δραστηριότητα έχει μειώσει το συστημικό κίνδυνο, δηλαδή τον κίνδυνο για τα ιδρύματα αυτά ως σύνολο, ιδίως τον κίνδυνο που μπορεί να προέλθει από εξαιρετικά δυσμενείς διαταραχές. Ειδικότερα για τις χώρες υποδοχής, η παρουσία ισχυρών ξένων τραπεζών φαίνεται να περιορίζει το ενδεχόμενο παραδοσιακών εγχώριων τραπεζικών κρίσεων. Όμως, οι ξένες τράπεζες μπορούν να μεταδώσουν διαταραχές που έχουν επηρεάσει αρχικά τις μητρικές τους τράπεζες. Τέτοιες διαταραχές είναι συχνά πιο δύσκολο να αντιμετωπιστούν, ή ακόμη και να προβλεφθούν, από τις τοπικές εποπτικές Αρχές.

Όσον αφορά ειδικότερα τις ελληνικές τράπεζες, η διεθνής παρουσία τους διευρύνθηκε σημαντικά κατά τη διάρκεια του 2006, κυρίως λόγω της ταχείας επέκτασής τους στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, με προεξάρχουσα εξέλιξη την εξαγορά της τουρκικής Finansbank από την Εθνική Τράπεζα. Στο τέλος του 2006 οι όμιλοι των ελληνικών τραπεζών διέθεταν στο εξωτερικό περίπου 1.900 καταστήματα με 32.000 υπαλλήλους, που αντιστοιχούσαν περίπου στο 1/3 του συνολικού αριθμού των καταστημάτων και του προσωπικού τους. Το ενεργητικό των θυγατρικών και υποκαταστημάτων τους στο εξωτερικό ανερχόταν στα 56,3 δισ. ευρώ, ήταν αυξημένο κατά 75% έναντι του 2005, και αποτελούσε το 19% του συνολικού ενεργητικού των ελληνικών εμπορικών τραπεζικών ομίλων.

Για την οικονομική χρήση 2006, περίπου το 22% των προ φόρων κερδών τους προερχόταν από τις δραστηριότητες του εξωτερικού. Λόγω των σημαντικών επενδύσεών τους, οι ελληνικές τράπεζες έχουν αποκτήσει σημαντικό μερίδιο αγοράς στις περισσότερες

χώρες της ΝΑ. Ευρώπης. Συγκεκριμένα το μερίδιό τους με βάση το ενεργητικό στο τέλος του 2006 διαμορφώνεται σε άνω του 30% στην ΠΓΔΜ, σε 20%-25% στη Βουλγαρία, την Αλβανία και τη Σερβία, σε 15% στη Ρουμανία και σε 4% στην Τουρκία. Για το σύνολο της ΝΑ. Ευρώπης το μερίδιό τους διαμορφώνεται περίπου στο 8%.

Τρεις παράγοντες εξηγούν τη ραγδαία εξέλιξη του χρηματοπιστωτικού τομέα διεθνώς την τελευταία 25ετία.

- Ο πρώτος είναι η απελευθέρωση της λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού τομέα από τα τέλη της δεκαετίας του 1970 (αρχικά στις ΗΠΑ). Η εισαγωγή του ευρώ επιτάχυνε την ολοκλήρωση της χρηματοοικονομικής αγοράς στη ζώνη του ευρώ.
- Ο δεύτερος παράγοντας είναι η μεγάλη τεχνολογική πρόοδος στην πληροφορική και τις επικοινωνίες: χωρίς αυτήν δεν θα ήταν δυνατή η τεράστια αύξηση του αριθμού των χρηματοοικονομικών συναλλαγών και η δημιουργία και η τιμολόγηση σύνθετων προϊόντων (όπως είναι τα παράγωγα).
- Ο τρίτος παράγοντας είναι οι ευνοϊκές διεθνείς οικονομικές συνθήκες, όπως η ραγδαία άνοδος του παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας και του διεθνούς εμπορίου, ο χαμηλός πληθωρισμός, τα χαμηλά επιτόκια και η χαμηλή μεταβλητότητα των τιμών στις αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εξ άλλου, η νομισματική πολιτική στις μεγαλύτερες οικονομίες του κόσμου, μεταξύ των οποίων είναι και η ζώνη του ευρώ, έχει συμβάλει σημαντικά στη δημιουργία συνθηκών που στηρίζουν την οικονομική ανάπτυξη και τη χρηματοοικονομική σταθερότητα.

Οι εξελίξεις στον διεθνή χρηματοπιστωτικό τομέα έχουν αναμφισβήτητα σημαντικές θετικές συνέπειες για την παγκόσμια οικονομία. Η χρηματοοικονομική εμβάθυνση έχει συμβάλει στην αύξηση της παραγωγικότητας, τη χρηματοδότηση νέων δραστηριοτήτων και την οικονομική ανάπτυξη. Επίσης, η δραστηριοποίηση των hedge funds και των private equity funds έχει συμβάλει στην αύξηση της αποτελεσματικότητας του κεφαλαίου μέσω της επιβολής της πειθαρχίας της αγοράς στις διοικήσεις των επιχειρήσεων. Εξ άλλου, χάρη στα νέα σύνθετα προϊόντα έχουν βελτιωθεί οι δυνατότητες διαχείρισης κινδύνων.

Η ενεργός αγορά πιστωτικού κινδύνου, στην οποία επενδυτές αγοράζουν και πωλούν πιστωτικό κίνδυνο, επιτρέπει την ευρεία διασπορά του πιστωτικού κινδύνου στο σύνολο του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Η διασπορά αυτή του κινδύνου έχει συμβάλει στη σταθερότητα κάθε μεμονωμένης τράπεζας, δηλαδή στην ικανότητά της να αντιμετωπίζει

ακραίες δυσμενείς εξελίξεις χωρίς να τίθεται σε κίνδυνο η κεφαλαιακή της επάρκεια. Ταυτόχρονα όμως, η διασπορά των κινδύνων έχει καταστήσει το τραπεζικό σύστημα ως σύνολο πιο ευπαθές σε περίπτωση απότομης και δυσμενούς μεταβολής των συνθηκών. Έτσι, οι κρίσεις μπορεί να είναι πιο σπάνιες: όταν όμως συμβούν, θα τείνουν να είναι πιο σοβαρές.

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η σταθερότητα του διεθνούς πιστωτικού συστήματος έχουν ενισχυθεί περαιτέρω τα τελευταία έτη, όπως αυτό φαίνεται από τους ισολογισμούς και τα οικονομικά αποτελέσματα των μεγάλων διεθνών τραπεζών. Το διεθνές πιστωτικό σύστημα έχει επίσης αντιμετωπίσει επιτυχώς σοβαρές διαταραχές στη διεθνή οικονομία, όπως την πτώση των χρηματιστηριακών αξιών το 2000, τις τρομοκρατικές ενέργειες το 2001 και, πιο πρόσφατα, το Φεβρουάριο-Μάρτιο του τρέχοντος έτους, την αύξηση της μεταβλητότητας των τιμών σε ευρύ φάσμα αγορών και την αύξηση της διαφοράς αποδόσεων μεταξύ εταιρικών και κρατικών χρεογράφων.

Αν και οι προοπτικές του πιστωτικού συστήματος παραμένουν ευνοϊκές εφόσον συνεχιστεί η ανάπτυξη της διεθνούς οικονομίας, οι εποπτικές Αρχές δεν μπορούν να εφησυχάζουν, καθώς υπάρχουν κίνδυνοι οι οποίοι, ιδίως αν εκδηλωθούν ταυτόχρονα, θα μπορούσαν να θέσουν το διεθνές πιστωτικό σύστημα σε σημαντική δοκιμασία.

Ειδικότερα:

Πρώτον τα χαμηλά επιτόκια και οι υγιείς εταιρικοί ισολογισμοί έχουν ενθαρρύνει μια μεγάλη αύξηση των εξαγορών επιχειρήσεων από private equity funds. Αυτό με τη σειρά του έχει οδηγήσει σε σημαντική αύξηση του χρέους των επιχειρήσεων που εξαγοράστηκαν, οι οποίες έτσι έχουν γίνει πιο ευπαθείς σε ενδεχόμενες δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις.

Δεύτερον οι εισροές κεφαλαίων σε αναδυόμενες οικονομίες έχουν αυξηθεί σημαντικά, αντανakλώντας εν μέρει τις βελτιωμένες οικονομικές συνθήκες στις οικονομίες αυτές, αλλά επίσης και την αναζήτηση αποδόσεων (search for yield), λόγω των χαμηλών επιτοκίων στις περισσότερες ώριμες οικονομίες. Το μέγεθος των εισροών κεφαλαίων και το σχετικά χαμηλό ασφάλιστρο πιστωτικού κινδύνου που ενσωματώνεται στο επιτόκιο υποδηλώνουν ότι οι επενδυτές αναλαμβάνουν σημαντικό κίνδυνο και ότι δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο μιας απότομης αντιστροφής των εισροών κεφαλαίων, που θα προκαλέσει σοβαρές διαταραχές στις αναδυόμενες οικονομίες.

Τρίτον, υπάρχει το ενδεχόμενο απότομης και μη ομαλής διόρθωσης των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών ανισορροπιών. Το γεγονός ότι πλέον ένα μεγάλο τμήμα του ελλείμματος των τρεχουσών συναλλαγών των ΗΠΑ χρηματοδοτείται με κρατικά χρεόγραφα

σταθερού επιτοκίου και όχι με ξένες άμεσες επενδύσεις ή αγορές μετοχικών τίτλων υποδηλώνει ότι οι εισροές κεφαλαίων στις ΗΠΑ έχουν γίνει πιο ευαίσθητες σε μεταβολές των διαφορών επιτοκίων και σε μία πιθανή αλλαγή του κλίματος στις αγορές.

4. ΕΙΔΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Υπάρχουν διάφορα είδη τραπεζών:

Οι κεντρικές τράπεζες ελέγχουν συνήθως τη νομισματική πολιτική και μπορούν να είναι ο δανειστής της τελευταίας λύσης σε περίπτωση κρίσης. Χρεώνονται συχνά με τον έλεγχο του διαθέσιμου χρήματος, συμπεριλαμβανομένης της έκδοσης νομίσματος. Παραδείγματα κεντρικών τραπεζών είναι η Τράπεζα της Ελλάδος και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Εμπορική τράπεζα, είναι ο όρος που χρησιμοποιείται για μια κανονική τράπεζα για να τη διακρίνει από μια τράπεζα επενδύσεων. Μιας και αυτές οι δύο δεν είναι πλέον υποχρεωτικό να λειτουργούν κάτω από χωριστή ιδιοκτησία, ορισμένοι χρησιμοποιούν τον όρο "εμπορική τράπεζα" για να αναφερθούν σε μια τράπεζα ή ένα τμήμα τράπεζας που ασχολείται κυρίως με εταιρίες ή μεγάλες επιχειρήσεις.

Τράπεζες κοινοτικής ανάπτυξης είναι οι τράπεζες που παρέχουν οικονομικές υπηρεσίες και πίστωση σε μη ανεπτυγμένες αγορές ή πληθυσμούς.

Οι επενδυτικές δίνουν εγγυητικές επιστολές για πώληση μετοχών και χρεογράφων και συμβουλεύουν για τις συγχωνεύσεις. Παραδείγματα τραπεζών επενδύσεων είναι οι Goldman Sachs των ΗΠΑ και Nomura Securities της Ιαπωνίας.

Συνεταιριστικές: Οι συνεταιριστικές τράπεζες αποτελούν πρωτοβουλίες τοπικού κυρίως χαρακτήρα με σκοπό την ενίσχυση π.χ. των τοπικών παραγωγών γεωργικών προϊόντων.

Οι τρεις τράπεζες, δηλαδή η Eurobank, Alpha bank καθώς και η Τράπεζα Πειραιώς μεταξύ των οποίων θα γίνει και η σύγκριση ανήκουν στην κατηγορία των Εμπορικών Τραπεζών.

5. ΠΡΟΦΙΛ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Η ανάπτυξη της τράπεζας Eurobank τα τελευταία χρόνια υπήρξε ραγδαία και αυτή την στιγμή συναγωνίζεται με την Εθνική Τράπεζα για τα πρωτεία του μεριδίου αγοράς στην Ελληνική αγορά. Παράλληλα η ανάδυση ορισμένων αγορών στα Βαλκάνια και οι τεράστιες προοπτικές ανάπτυξής τους σήμανε την πραγματοποίηση επενδύσεων της Eurobank κυρίως μέσω μερικών εξαγορών τοπικών χρηματοπιστωτικών οίκων στις χώρες αυτές.

Ο εντεινόμενος ανταγωνισμός στην Ελληνική αγορά μεταξύ των τραπεζών για την ανάκτηση αντίστοιχων μεριδίων, επέβαλε την ανάπτυξη από την τράπεζα Eurobank μιας ευρείας γκάμας επενδυτικών προϊόντων προκειμένου να καλυφτούν οι πολυσύνθετες ανάγκες του επενδυτικού κοινού. Παράλληλα βελτιώθηκε αισθητά και η ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει η τράπεζα στα πλαίσια μιας άμεσης και αποτελεσματικής εξυπηρέτησης των πελατών της.

Στην ανάλυσή μας θα κάνουμε μια περιγραφή των προϊόντων και υπηρεσιών που παρέχει η τράπεζα και τα οποία προϊόντα περιλαμβάνουν διάφορες κατηγορίες όπως απλά καταθετικά προϊόντα , προθεσμιακές καταθέσεις, δάνεια που απευθύνονται σε επιχειρήσεις κάθε μεγέθους αλλά και σε ιδιώτες διαφόρων εισοδηματικών επιπέδων, αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε ανεπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές κ.τ.λ

Παράλληλα θα γίνουν και συγκρίσεις των προϊόντων αυτών με αντίστοιχα ανταγωνιστριών εταιρειών, που έχουν το ίδιο μερίδιο αγοράς με τη Eurobank όπως είναι η Alpha Bank και η τράπεζα Πειραιώς προκειμένου να λάβουμε μια συνολική εικόνα όχι μόνο για την φύση των προϊόντων αυτών αλλά και για τον βαθμό ελκυστικότητάς τους σε σχέση με την συνολική αγορά.

5.1 ΠΡΟΦΙΛ ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK



Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias ιδρύθηκε το 1990 με αρχική επωνυμία «Ευρωεπενδυτική Τράπεζα» και στόχο την παροχή κυρίως επενδυτικών υπηρεσιών. Με την απελευθέρωση της αγοράς λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα, η Τράπεζα επαναπροσδιόρισε τους στρατηγικούς της στόχους. Έκτοτε η EFG Eurobank Ergasias έχει ακολουθήσει μια ανοδική πορεία, μέσα από δυναμική οργανική ανάπτυξη, αλλά και μέσα από εξαγορές και συγχωνεύσεις, μάλιστα το 2000 η τράπεζα συγχωνεύτηκε με την τράπεζα Εργασίας, καταλαμβάνοντας σήμερα ηγετική θέση στους ταχύτερα αναπτυσσόμενους και πιο προσοδοφόρους τομείς της αγοράς.

Η Eurobank αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους τραπεζικούς ομίλους όχι μόνο στον Ελλαδικό χώρο αλλά και στα Βαλκάνια. Η τράπεζα συμμετέχει σε χώρες όπως η Βουλγαρία, η Σερβία, η Ρουμανία, η Τουρκία, η Πολωνία, η Ουκρανία, το Ην. Βασίλειο, το Λουξεμβούργο και η Κύπρος. Επιπλέον, είναι μέλος του ομίλου EFG Group, ενός διεθνούς τραπεζικού ομίλου με παρουσία σε 40 χώρες.

Η ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια της τράπεζας, η υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου επενδύσεών η χρήση προηγμένης τεχνολογίας αλλά και το εξειδικευμένο προσωπικό που διαθέτει συμβάλλει στο να κατέχει η τράπεζα ένα σημαντικό μερίδιο αγοράς αλλά και στην ταχύτατη ανάπτυξής της σε όλους τους τομείς των τραπεζικών εργασιών.

Τα μεγέθη της τράπεζας τα τελευταία χρόνια που παρουσιάζονται στην ιστοσελίδα της εταιρείας και αναδεικνύουν την άριστη χρηματοοικονομική της κατάσταση διαμορφώθηκαν ως εξής :

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη Ομίλου

Στοιχεία Ισολογισμού	2008	2007	Δ%
Απατήσεις κατά πελατών	€57,1δισ.	€46,7δισ.	22,4%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	€45,7δισ.	€36,1δισ.	26,3%
Σύνολο Ενεργητικού	€82,2δισ.	€68,4δισ.	20,2%

Αποτελέσματα Χρήσεως	2008	2007	Δ%
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	€2,4δισ.	€2,0δισ.	19,0%
Έσοδα Προμηθειών Τραπεζικών Εργασιών	€543εκατ.	€558εκατ.	(2,6%)
Έσοδα Προμηθειών μη Τραπεζικών Εργασιών	€75εκατ.	€76εκατ.	(1,9%)
Συνολικά Λειτουργικά Έσοδα	€3,3δισ.	€2,8δισ.	16,4%
Συνολικές Λειτουργικές Δαπάνες	€1,6δισ.	€1,4δισ.	15,6%
Προβλέψεις για Πιστωτικούς Κινδύνους	€886εκατ.	€401εκατ.	121,2%
Κέρδη προ Προβλεψεων	€1,6δισ.	€1,5δισ.	6,0%
Κέρδη προ φόρων μετά δικ. Μειοψ.	€790εκατ.	€1.053εκατ.	(25,0%)
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους & δικ. μειοψ.	€652εκατ.	€815εκατ.	(20,0%)

Πηγές Στοιχείων: www.eurobank.gr

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που προσφέρει η τράπεζα σε κάθε κατηγορία πελατών από ιδιώτες μέχρι μεγάλες επιχειρήσεις μπορούν να διακριθούν σε διάφορες κατηγορίες.

Όσο αναφορά τους ιδιώτες σε καταναλωτική πίστη, στεγαστική πίστη, επαγγελματική πίστη.

Όσο αναφορά την χορήγηση δανείων στις εκάστοτε επιχειρήσεις σε δάνεια απευθυνόμενα σε μεγάλες επιχειρήσεις, μεσαίες επιχειρήσεις, επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον χώρο της ναυτιλίας.

Η τράπεζα επίσης έχει επεκταθεί και στον τομέα της διαχείρισης περιουσίας προσφέροντας προϊόντα όπως αμοιβαία κεφάλαια, ασφαλιστικά προϊόντα, διαχείριση χαρτοφυλακίου ενώ έχει αναπτύξει σημαντικά και το κομμάτι του Private Banking.

Τέλος η τράπεζα, μέσω της ανάπτυξης ενός άρτιου ηλεκτρονικού συστήματος επιτρέπει στον επενδυτή να αποκτήσει πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα κεφαλαιαγορών – χρηματαγορών ενώ παράλληλα του παρέχονται άμεσες συμβουλευτικές υπηρεσίες και υπηρεσίες ενημέρωσης.

Το προϊόν που θα εξετάσουμε αρχικά είναι αυτό των αμοιβαίων κεφαλαίων. Ο επενδυτής πολλές φορές λόγω έλλειψης ενημέρωσης και τεχνικών γνώσεων αναθέτει σε επαγγελματίες την διαχείριση της περιουσίας του. Προτού όμως επιχειρήσουμε κάτι τέτοιο θα κάνουμε μια σύντομη αναφορά για την τράπεζα Πειραιώς και Alpha Bank. Οι τελευταίες αποτελούν άμεσες ανταγωνίστριες της Eurobank και κατά την διάρκεια της παρουσίασης μας θα προβούμε σε συγκρίσεις των προϊόντων μεταξύ των τραπεζών αυτών.

5.2 ΠΡΟΦΙΛ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



Ο Όμιλος Πειραιώς αποτελεί έναν από τους πιο δυναμικούς και δραστήριους της ελληνικής οικονομίας. Η Τράπεζα Πειραιώς ιδρύθηκε το 1916. Για πολλές δεκαετίες λειτούργησε ως ιδιωτική Τράπεζα και το 1975 πέρασε υπό κρατικό έλεγχο, όπου και παρέμεινε μέχρι το 1991. Από το Δεκέμβριο του 1991 που ιδιωτικοποιήθηκε παρουσιάζει συνεχή και ταχεία ανάπτυξη εργασιών, μεγεθών και δραστηριοτήτων.

Σήμερα η Τράπεζα Πειραιώς ηγείται ενός Ομίλου επιχειρήσεων που καλύπτουν το σύνολο των εργασιών και δραστηριοτήτων του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα (universal bank). Η Τράπεζα Πειραιώς διαθέτει ιδιαίτερη τεχνογνωσία στην καταναλωτική-στεγαστική πίστη και στα άλλα προϊόντα τραπεζικής ιδιωτών, στο χώρο των μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων, στην παροχή υπηρεσιών κεφαλαιαγοράς και επενδυτικής τραπεζικής, καθώς και στην αναπτυσσόμενη αγορά της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Οι κύριοι μεσοπρόθεσμοι στόχοι του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς είναι η διατήρηση ισορροπημένης ανάπτυξης όσον αφορά τις χορηγήσεις και καταθέσεις, η επίτευξη υψηλής αποτελεσματικότητας και η διατήρηση της υψηλής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα Πειραιώς θα συνεχίσει να εστιάζει στις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, καθώς και στη λιανική τραπεζική, όπου κατέχει ισχυρή τεχνογνωσία, εκμεταλλευόμενη παράλληλα το νεαρό δίκτυο καταστημάτων της, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Βασική κατεύθυνση της πολιτικής για την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου είναι η αποτελεσματική διοίκηση των ανθρωπίνων πόρων, διαθέτοντας ικανά και αφοσιωμένα στελέχη με δυνατότητα να λειτουργήσουν αποτελεσματικά στο πλαίσιο της ενιαίας τραπεζικής αγοράς της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το σύνολο των απασχολουμένων στον Όμιλο στις 30.06.09 ανερχόταν σε 13.800 άτομα.

Στο τέλος Ιουνίου 2009, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς διέθετε ένα δίκτυο 877 καταστημάτων (358 στην Ελλάδα και 519 στο εξωτερικό) και ίδια κεφάλαια που διαμορφώθηκαν στα €3.631 εκ. Οι καταθέσεις, τα γeros και τα ομόλογα πελατών του Ομίλου έφθασαν τα €31.778 εκ, οι χορηγήσεις τα €38.272 εκ και το σύνολο του ενεργητικού τα €53.961 εκ.

5.3 ΠΡΟΦΙΛ ALPHA BANK



Η Alpha Bank ιδρύθηκε το 1879 από τον Ιωάννη Φ. Κωστόπουλο, όταν δημιούργησε μία εμπορική επιχείρηση στην Καλαμάτα. Το 1918 το τραπεζικό τμήμα του οίκου "Ι. Φ. Κωστοπούλου" μετονομάστηκε σε "Τράπεζα Καλαμών". Το 1924 η έδρα της μεταφέρθηκε στην Αθήνα, και η Τράπεζα ονομάστηκε "Τράπεζα Ελληνικής Εμπορικής Πίστεως". Το 1947 η επωνυμία άλλαξε σε "Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως", αργότερα, το 1972 σε "Τράπεζα Πίστεως" και τέλος το Μάρτιο του 1994 σε Alpha Τράπεζα Πίστεως.

Η Τράπεζα γνώρισε μεγάλη ανάπτυξη τις τελευταίες δεκαετίες. Πέρα από την προσφορά απλών τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων, εξελίχθηκε σε έναν ολοκληρωμένο Όμιλο παροχής οικονομικών υπηρεσιών. Το 1999 πραγματοποιήθηκε η εξαγορά του 51% των μετοχών της Ιονικής Τραπέζης.

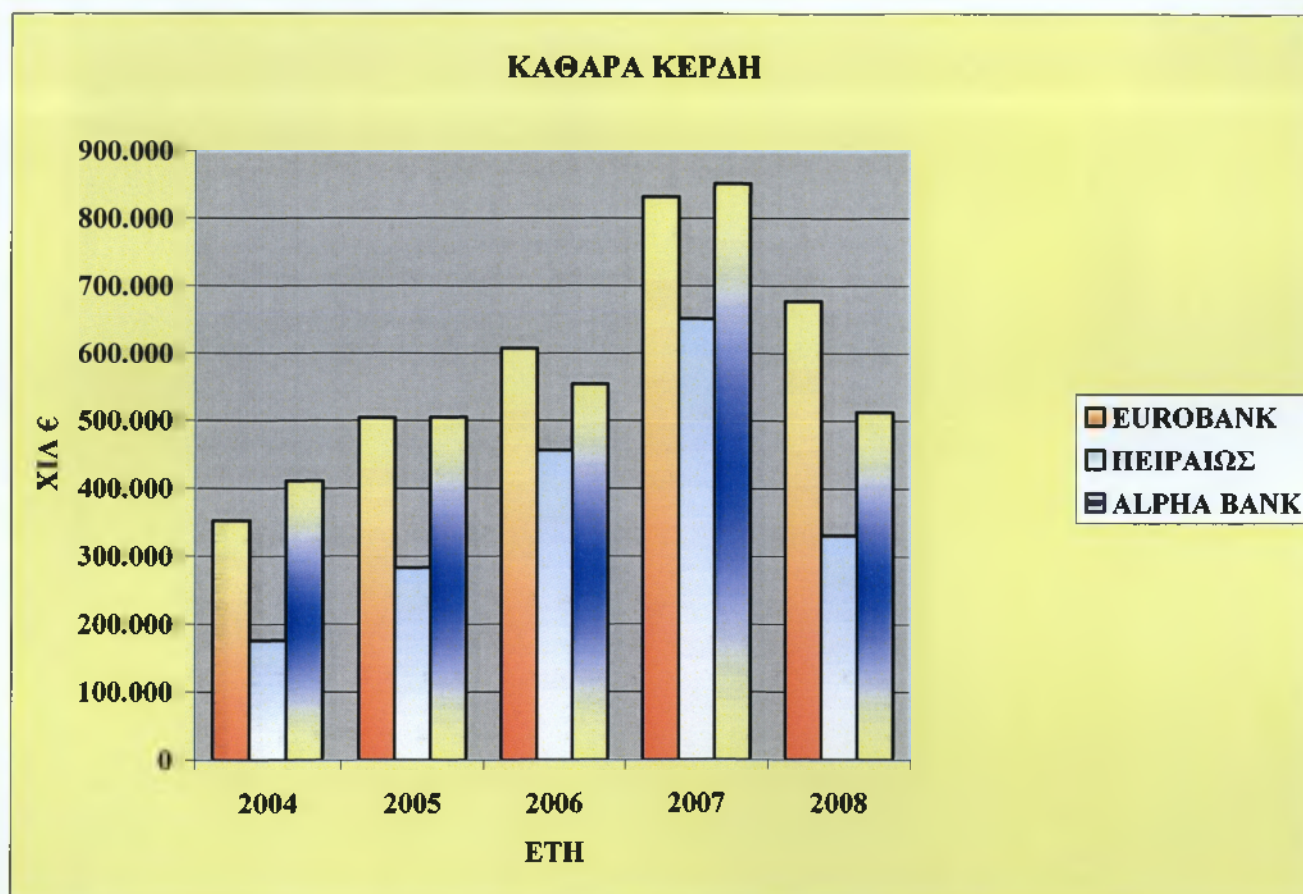
Στις 11 Απριλίου 2000 εγκρίθηκε η συγχώνευση της Ιονικής Τραπέζης με απορρόφηση από την Alpha Τράπεζα Πίστεως.

Η νέα διευρυμένη Τράπεζα που προέκυψε από την συγχώνευση ονομάζεται Alpha Bank.

Σήμερα, η Alpha Bank είναι μία από τις μεγαλύτερες τράπεζες στην Ελλάδα, οι δραστηριότητές της καλύπτουν ολόκληρο το φάσμα των οικονομικών υπηρεσιών και στη διεθνή τραπεζική αγορά με παρουσία στη Κύπρο, στη Ρουμανία, στη Βουλγαρία, στη Σερβία, στην Ουκρανία, στην Αλβανία, στη Π.Γ.Δ.Μ καθώς και στη Μεγάλη Βρετανία.

5.4 ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΜΕΓΕΘΩΝ

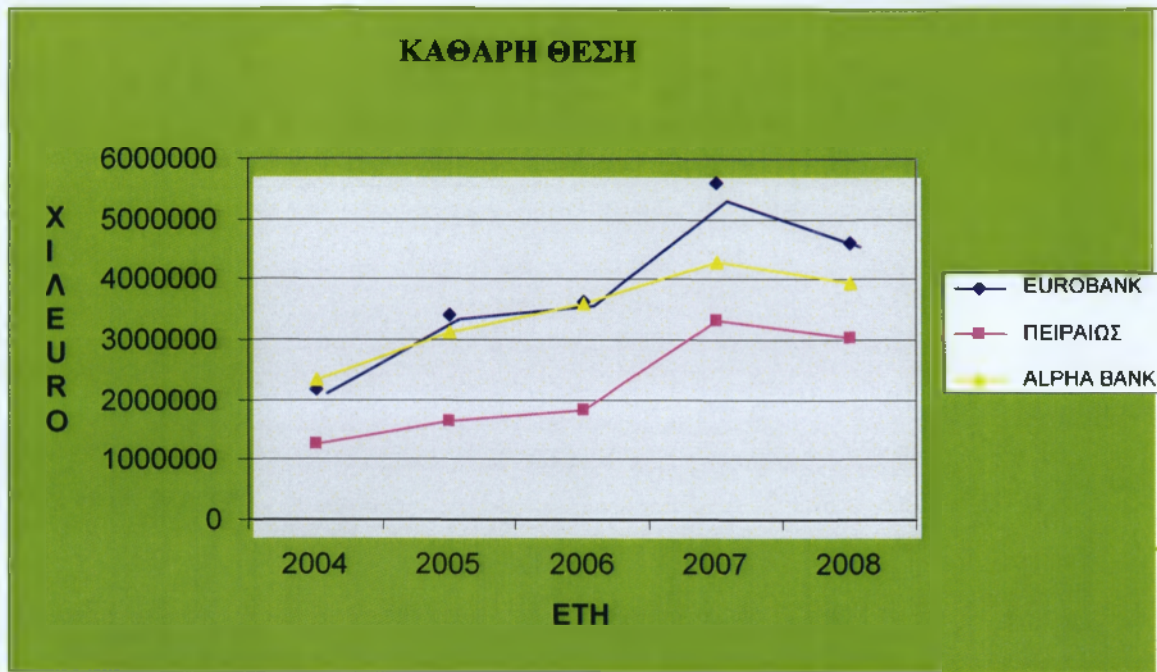
Παρακάτω θα συγκρίνουμε τα Καθαρά Κέρδη καθώς και την Καθαρή Θέση και των τριών τραπεζών κατά την πενταετία 2004-2008.



Όπως βλέπουμε στο παραπάνω διάγραμμα από το 2004 έως και το 2007 παρατηρείται μια συνεχής αύξηση των καθαρών κερδών, με αποκορύφωμα το 2007, όλων των τραπεζών με

κυρίαρχες την Eurobank και την Alpha bank να συναγωνίζονται μεταξύ τους για την πρώτη θέση.

Αντιθέτως το έτος 2008 παρατηρείται μια σημαντική μείωση των καθαρών κερδών όλων των τραπεζών.



Στο διάγραμμα της Καθαρής Θέσης όπως παρατηρούμε για τα έτη 2004 έως 2006 οι Eurobank και Alpha bank βρίσκονται σχεδόν στα ίδια επίπεδα με την Πειραιώς να έπεται.

Από την κατακόρυφη αύξηση της Καθαρής Θέσης του 2007 έως και την μείωση του 2008 η Eurobank πρωτοπορεί σε σύγκριση με τις υπόλοιπες δύο να ακολουθούν με εμφανή διαφορά ανάμεσα τους.

1.1 ΓΕΝΙΚΑ

Η συλλογή κεφαλαίων αποτελεί σημαντικό μέρος της πολιτικής διαχείρισης των τραπεζών. Οι περισσότερες τράπεζες ανταγωνίζονται η μία την άλλη για την προσέλκυση κεφαλαίων η οποία είναι εξίσου σημαντική με την διαχείριση κεφαλαίων.

Οι τράπεζες στην προσπάθειά τους να αντλήσουν κεφάλαια από τις πλεονασματικές μονάδες προσφέρουν διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα μεταξύ των οποίων τα βασικότερα είναι :

1.2 ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ

Οι καταθέσεις ταμειυτηρίου χρησιμοποιούνται σαν ένα προσωπικό μέσο αγοραστικής δύναμης ή σαν ένα μέσο διακράτησης διαθεσίμων για προφυλαχτικούς λόγους . Οι καταθέσεις ταμειυτηρίου διακρίνονται στον παραδοσιακό λογαριασμό ταμειυτηρίου με βιβλιάριο (Ταμειυτήριο), λογαριασμό ταμειυτηρίου με κλιμακούμενο επιτόκιο (Επενδυτικό Ταμειυτήριο) και δυνατότητα έκδοσης τραπεζικής κάρτας καθώς και Τρεχούμενους και Προνομιακούς Λογαριασμούς με επίσης κλιμακούμενα επιτόκια. Οι καταθέτες μπορούν ανά πάσα στιγμή να αποσύρουν τα κεφάλαιά τους. Λόγω όμως του έντονου ανταγωνισμού οι τράπεζες προσφέρουν διάφορες τεχνικές μεθόδους που στοχεύουν στην μεγιστοποίηση της χρησιμότητας του καταθέτη.

1.3 ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Οι τράπεζες στην προσπάθεια τους να μειώσουν τη μεταβλητότητα των καταθέσεων, και κατά συνέπεια το κόστος αντλήσεως κεφαλαίων δημιούργησαν νέες μορφές καταθέσεων, ενώ ταυτόχρονα θέσπισαν αντικίνητρα για συχνές αναλήψεις. Τις καταθέσεις όψεως διαδέχθηκαν οι καταθέσεις ταμειυτηρίου, οι οποίες δίνουν υψηλότερο επιτόκιο, έχουν μεγαλύτερο συναλλακτικό κόστος και χαρακτηρίζονται από μεγαλύτερη σταθερότητα. Στη συνέχεια προστέθηκαν οι προθεσμιακές καταθέσεις με ακόμη υψηλότερο επιτόκιο αλλά και ισχυρότερα αντικίνητρα για πρόωρη ανάληψη.

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν συγκεκριμένη ημερομηνία λήξης. Οι τράπεζες προσφέρουν υψηλότερα επιτόκια στην προσπάθεια να παραμείνουν τα κεφάλαια που έχουν κατατεθεί για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα στις τράπεζες.

Οι προθεσμιακές καταθέσεις εμφανίζουν τόσες ομοιότητες όσο και διαφορές με τις καταθέσεις ταμιευτηρίου. Ειδικότερα, μοιάζουν με τις καταθέσεις ταμιευτηρίου κατά το ότι επιτρέπεται η μερική ή ακόμη και ολική ανάληψη πριν από τη συμφωνηθείσα προθεσμία λήξεως). Σε περίπτωση όμως πρόωρης αναλήψεως επιβάλλεται έκπτωση (penalty) 3 % επί του αναλαμβανόμενου ποσού για το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί μεταξύ αναλήψεως και αρχικής λήξεως της καταθέσεως. Η συνολική έκπτωση όμως δεν είναι δυνατό να υπερβεί τους δεδουλευμένους τόκους.

1.4 ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗΣ

Τα προϊόντα αυτά αποτελούν μια άλλη πηγή άντλησης κεφαλαίων. Είναι όργανα με σταθερή ημερομηνία λήξης η οποία αναφέρεται για πολλά από αυτά σε διαφορετικές περιόδους.

Οι δύο παραπάνω κατηγορίες προϊόντων (καταθέσεις προθεσμίας – πιστοποιητικά κατάθεσης είναι σημαντικές για τις αποφάσεις των ιδιωτών σχετικά με το χαρτοφυλάκιο τους. Ένα στοιχείο που της ξεχωρίζει από τα άλλα είδη καταθέσεων αναφέρεται στην ελαστικότητά τους σχετικά με τα επιτόκια.

2. ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

Στην παρούσα ενότητα θα εξετάσουμε τις αποδόσεις που πραγματοποιούν οι πελάτες της Eurobank αν τοποθετήσουν το κεφάλαιό τους στην πλέον ακίνδυνη μορφή επένδυσης όπως είναι οι καταθέσεις. Όπως και στις προηγούμενες ενότητες θα γίνει η απαραίτητη σύγκριση και με τις άλλες τράπεζες προκειμένου να διαπιστώσουμε αν οι αποδόσεις για τα προϊόντα αυτά της Eurobank υπερβαίνουν τον μέσο όρο της αγοράς.

2.1 EUROBANK

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Μεγάλο Ταμιευτήριο	1 %	Εξαμηνιαίος

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Απλό Ταμιευτήριο	0 - 50.000	0,10%	Εξαμηνιαίος
	50.000 – 100.000	0,30%	
	100.000 – 200.000	0,50%	
	200.000 – 300.000	1%	
	> 300.000	1,50%	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Ευρωπαϊκός Αποταμιευτικός	0 – 15.000	0 %	Εξαμηνιαίος
	15.000 – 60.000	0,25%	
	> 60.000	0,75%	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Personal Banking Account	0- 20.000	0,10%	Μηνιαίος
	> 20.000	1 Μ Euribor + 0,50%	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Flex Deposit	< 100.000	1 Μ Euribor	Εξαμηνιαίος
	> 100.000	1 Μ Euribor + 0,25%	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Δυναμικός Όψεως	0 – 30.000	0,10%	Μηνιαίος
	> 30.000	1,50%	

Πηγή Στοιχείων: www.eurobank.gr

2.2 ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Απλό Ταμειυτήριο	0 – 30.000	0,10%	Εξαμηνιαίος
	30.000 – 60.000	0,20%	
	60.000- 150.000	0,30%	
	150.000 – 300.000	0,40%	
	> 300.000	1 %	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Αποδοτικό Ταμειυτήριο	0 – 60.000	0,15%	Μηνιαίος
	60.000 – 150.000	0,30%	
	150.000- 300.000	0,50%	
	> 300.000	1,25%	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Εμπορικός Λογ/σμός	0 – 25.000	0 %	Εξαμηνιαίος
	25.000 - 90.000	0,10%	
	90.000 – 150.000	0,20%	
	150.000 – 300.000	0,30%	
	> 300.000	0,55%	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Όψεως	0 – 30.000	0 %	Εξαμηνιαίος
	30.000 – 90.000	0,10%	
	90.000 – 150.000	0,25%	
	> 150.000	0,40%	

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Απλή Προθεσμιακή Κατάθεση	> 5.000	Σταθερό (ανάλογα με το ύψος και τη διάρκεια)	Στη λήξη

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού: 5.000 € και διάρκεια 1 ημέρα έως 12 μήνες

Πηγή Στοιχείων: www.piraeusbank.gr

2.3 ALPHA BANK

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Alpha Ταμειυτήριο	0 – 15.000	0,15 %	Εξαμηνιαίος
	15.000 – 60.000	0,25 %	
	60.000 – 100.000	0,35 %	
	100.000 – 200.000	0,50 %	
	> 200.000	0,75 %	

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού: € 300

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Alpha Προνομακός	0 – 1.000	0,30 %	Εξαμηνιαίος
	1.000 – 3.000	0,40 %	
	3.000 – 15.000	0,45 %	
	150.000 – 100.000	0,55 %	
	100.000 – 150.000	1 %	
	150.000 – 200.000	1,20 %	
	> 200.000	1,50 %	

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού: € 300

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Alpha Ταμειντήριο Plus	0 – 1.000	0,20 %	Εξαμηνιαίος
	1.000 – 3.000	0,35 %	
	3.000 – 15.000	0,40 %	
	15.000 – 30.000	0,60 %	
	30.000 – 100.000	0,65 %	
	100.000 – 150.000	0,90 %	
	150.000 – 200.000	1 %	
	> 200.000	1,75 %	

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού: € 300

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΣ
Όψεως Alpha 500	0 – 30.000	0,40%	Εξαμηνιαίος
	> 30.000	0,50%	

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού: € 3000

ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΠΟΣΟ ανοίγματος σε €	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ
Καταθέσεις Προθεσμίας	15.000	Καθορίζεται καθημερινά	7 – 90 ημέρες
	1.500		3 μήνες
			6 μήνες
			12 μήνες

Πηγή Στοιχείων: www.alpha.gr

Συγκρίνοντας τα καταθετικά προϊόντα και των 3 τραπεζών καταλήγουμε στο εξής συμπέρασμα: η Eurobank υπερτερεί των άλλων δύο τραπεζών στο ότι διαθέτει το "Μεγάλο Ταμειτήριο", ένα καταναλωτικό προϊόν που δεν υπάρχει αντίστοιχο σε καμία άλλη τράπεζα. Αναλυτικότερα προσφέρει 1 % επιτόκιο με εξαμηνιαίο εκτοκισμό με την ιδιαιτερότητα ότι ο καταθέτης μπορεί να προβεί σε έως και 3 εκταμιεύσεις-αναλήψεις ανεξαρτήτου ποσού στη διάρκεια ενός ημερολογιακού μήνα.

Το απλό ταμειτήριο ως προϊόν υπάρχει σε όλες τις τράπεζες, υπάρχουν όμως διαφοροποιήσεις στο ποσοστό του επιτοκίου ανάλογα με το ποσό που διαθέτει ο κάθε καταθέτης. Οι κλίμακες κατάθεσης διαφέρουν από τράπεζα σε τράπεζα γι' αυτό θα προβούμε στο εξής παράδειγμα:

ΠΟΣΟ σε €	EUROBANK	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	ALPHA BANK
10.000 €	0,10 %	0,10 %	0,15 %
40.000 €	0,10 %	0,20 %	0,25 %
80.000 €	0,30 %	0,30 %	0,35 %
120.000 €	0,50 %	0,30 %	0,50 %
250.000 €	1 %	0,40 %	0,75 %
> 300.000	1,50 %	1 %	0,75 %

Απ' ότι διαπιστώνουμε για καταθέσεις ταμειτηρίου έως του ποσού των 80.000 € μας συμφέρει η επένδυση στην τράπεζα Alpha, με δεύτερη καλύτερη επιλογή την Πειραιώς. Για ποσό 120.000 € το επιτόκιο είναι το ίδιο τόσο στη Eurobank όσο και στην Alpha bank. Τέλος για καταθέσεις άνω των 120.000 € η πιο συμφέρουσα επιλογή είναι η Eurobank, με δεύτερη την Alpha bank έως τις 300.000 € όπου από εκεί και πάνω την "κερδίζει" η Πειραιώς.

Στις προθεσμιακές καταθέσεις δεν υπάρχει δυνατότητα σύγκρισης διότι στις τράπεζες Alpha bank και Πειραιώς το επιτόκιο καθορίζεται ανάλογα με το ύψος του ποσού και τη διάρκεια της κατάθεσης. Οπότε σύγκριση δεν μπορεί να επιτευχθεί αφού οι τράπεζες δεν μας παρέχουν το ανάλογα με το ποσό επιτόκιο.

3. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

3.1 ΔΑΝΕΙΑ

Είδαμε ότι τα καταθετικά προϊόντα μιας τράπεζας συνιστούν το παθητικό της. Τα κεφάλαια που αντλεί μια τράπεζα τα δανείζει στις ελλειμματικές οικονομικές μονάδες σε επιτόκιο υψηλότερο από αυτό με το οποίο αποζημιώνει τους καταθέτες. Το χαρτοφυλάκιο δανείων που δημιουργεί μια τράπεζα συνιστά μέρος του ενεργητικού της.

Κάθε κατηγορία δανείων έχει τα δικά της χαρακτηριστικά ζήτησης ενώ ανταποκρίνεται ως κάποιο βαθμό στα επιτόκια που επιβάλλονται στα κεφάλαια που επιθυμεί να δανείσει η τράπεζα. Ο δανεισμός στις μικρές επιχειρήσεις δημιουργεί διάφορα προβλήματα.

Συχνά οι τράπεζες αντιμετωπίζουν αβεβαιότητα σε ότι αναφορά την ικανότητα των επιχειρήσεων αυτών να ξεπληρώνουν τα δάνεια. Θα πρέπει όμως οι τράπεζες να προσπαθούν να εξυπηρετούν τις πιστωτικές ανάγκες των μικρών επιχειρήσεων τουλάχιστον μέχρι το σημείο όπου το χαρτοφυλάκιο δανείων να αρχίζει να παρουσιάζει υψηλές προβλέψεις.

Ένα άλλο πρόβλημα που δημιουργείται στην διοίκηση μιας τράπεζας είναι το κατά τα καταναλωτικά δάνεια που χορηγεί είναι άμεσα η έμμεσα. Ο άμεσος δανεισμός προς τους πελάτες μιας τράπεζας είναι ασφαλέστερος ενώ κοστίζει λιγότερο σα μέσο για την επέκταση των καταναλωτικών πιστώσεων.

Τα κτηματικά δάνεια δεν αποτελούν μια από τις βασικές αγορές των εμπορικών τραπεζών αφού συνήθως λείπουν οι αντισταθμιστικές καταθέσεις από τους δανειζόμενους στην τράπεζα. Τα κατασκευαστικά δάνεια παρουσιάζουν διάφορα προβλήματα σε ότι αναφορά την χρονική τους διάρκεια και τους αντίστοιχους κινδύνους και για την αποτελεσματική διαχείριση και παρακολούθησή τους απαιτείται προσωπικό με εξειδικευμένες γνώσεις. Το είδος αυτού του δανεισμού αν και εγκυμονεί πολλούς κινδύνους μπορεί να αποβεί ιδιαίτερα κερδοφόρο.

Τα επιτόκια που επιβάλλει μια τράπεζα πολλές φορές βρίσκονται πέρα από την τον έλεγχο της και καθορίζονται από τις δυνάμεις της αγοράς και τον ανταγωνισμό. Ωστόσο η τράπεζα πολλές φορές έχει κάποια ευκαμψία για τον προσδιορισμό της πολιτικής επιτοκίων.

Τα τελευταία πρέπει να διαμορφώνονται κατά τέτοιο τρόπο έτσι ώστε η τράπεζα να καλύπτεται για την παραχώρηση αγοραστική δύναμης στον δανειολήπτη, για τον κίνδυνο που σχετίζεται με τον δανειζόμενο και για άλλες επιβαρύνσεις που απορρέουν από τις ατέλειες της αγοράς. Ταυτόχρονα θα πρέπει να ενσωματώνεται στο επιτόκιο και ένα ποσοστό κέρδους το οποίο από την μια πλευρά θα υπόκειται στον περιορισμό του έντονου ανταγωνισμού αλλά από την άλλη θα πρέπει να διατηρείται σε ένα τέτοιο επίπεδο που θα καθιστά την λειτουργία μιας τράπεζας κερδοφόρα.

3.1.1 ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

3.1.1.1 ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ – EUROBANK

Στην παρούσα ενότητα εξετάζουμε προϊόντα που προσφέρει η τράπεζα σε καταναλωτές οι οποίοι θέλουν να χρηματοδοτήσουν τις αγορές τους μέσω δανείων. Αναφερόμαστε δηλ. στις δυνατότητες καταναλωτικής πίστης που παρέχει η τράπεζα Eurobank. Με τον όρο καταναλωτική πίστη εννοούμε κάθε μορφής πιστωτική διευκόλυνση που παρέχεται από ένα πιστοδότη (τράπεζα, έμπορο, κ.ά.) σε έναν καταναλωτή, σε πρόσωπο δηλαδή που παίρνει πίστωση για μη επαγγελματικούς λόγους. Χαρακτηριστικές περιπτώσεις καταναλωτικής πίστης είναι:

- Οι συμφωνίες για απόκτηση πιστωτικής κάρτας.
- Οι συμβάσεις για χορήγηση προσωπικών, καταναλωτικών ή δανείων ανοιχτού τύπου.
- Η αγορά αγαθών ή υπηρεσιών με δόσεις.

➤ ΑΝΟΙΧΤΗ ΓΡΑΜΜΗ

Το προϊόν αυτό επιτρέπει στους καταναλωτές να έχουν έναν λογαριασμό δανείου και να δανείζονται ανά πάσα στιγμή ότι ποσό επιθυμούν αρκεί ο συνολικός δανεισμός να μην υπερβαίνει ένα μέγιστο ποσό. Το επιτόκιο κυμαίνεται μεταξύ 10 – 14 %. Η ελάχιστη μηνιαία καταβολή ανέρχεται στο 4,5 % του ποσού. Το προϊόν αυτό προσφέρει μεγάλη ευελιξία στον δανειολήπτη.

➤ **ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΟΦΕΙΛΩΝ ΜΕ ΣΤΑΘΕΡΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ**

Σε αυτή την περίπτωση δίνεται η δυνατότητα να μεταφερθούν οι οφειλές από καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες σε ένα πρόγραμμα που εξασφαλίζει σταθερές δόσεις ανά περίοδο και σταθερό επιτόκιο. Η διάρκεια του δανείου φτάνει μέχρι τα 10 χρόνια ενώ είναι εφικτή η απόκτηση επιπλέον χρημάτων. Το επιτόκιο ανέρχεται σε 10,15%. Να σημειώσουμε πως η τράπεζα παρέχει την ίδια δυνατότητα στους πελάτες και με κυμαινόμενο επιτόκιο.

➤ **ΔΑΝΕΙΟ 12 ΓΙΑ ΜΙΣΘΩΤΟΥΣ**

Στην συγκεκριμένη κατηγορία δανείου ο μισθωτός μπορεί να συνάψει δάνειο σε ποσό δώδεκα φορές παραπάνω του μισθού του. Το επιτόκιο ποικίλλει ανάλογα με το ύψος του δανείου και υπάρχει μια ελάχιστη καταβολή. Ο δανειολήπτης μπορεί να καθορίσει τα χρονικά διαστήματα στα οποία θα εξοφλεί το δάνειό του.

➤ **ΕΥΕΛΙΚΤΗ ΓΡΑΜΜΗ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ**

Σε αυτή την περίπτωση είναι εφικτή η λήψη προσωπικού δανείου με επιτόκιο από 10,2% μέχρι 13,2 % ανάλογα με το ποσό και μέγιστη διάρκεια 84 μήνες. Η διάρκεια του δανείου μπορεί να μεταβληθεί ενώ ο πελάτης έχει την δυνατότητα να μην πληρώσει μια μηνιαία δόση. Τέλος είναι εφικτή και η πρόωρη αποπληρωμή του δανείου.

➤ ΑΓΟΡΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

Γενικά χαρακτηριστικά χρηματοδότησης αυτοκινήτου:

- Ύψος χρηματοδότησης από 1.500€.
- Εξόφληση έως και 84 μήνες.
- Ανταγωνιστικό επιτόκιο σταθερό ή κυμαινόμενο.
- Αυτόματη πληρωμή δόσεων από καταθετικό λογαριασμό.
- Δυνατότητα επιλογής ανισόποσων δόσεων.
- Δυνατότητα ολικής ή μερικής αποπληρωμής ανά πάσα στιγμή, χωρίς καμία επιβάρυνση.
- Δυνατότητα επιλογής συχνότητας καταβολής της δόσης (μηνιαία, διμηνιαία ή τριμηνιαία), ανάλογα με τις ανάγκες σας.
- Δυνατότητα επιλογής της ημερομηνίας καταβολής της δόσης κάθε 15 ή 30 του μήνα και επετειακά ανάλογα με την ημερομηνία εκταμίευσης.

Θα εξετάσουμε τώρα τα εναλλακτικά προϊόντα που προσφέρουν οι ανταγωνίστριες τράπεζες.

3.1.1.2 ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ – ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Η τράπεζα Πειραιώς προσφέρει δάνειο για την κάλυψη οφειλών προς το δημόσιο με διάρκεια από 6 μέχρι 60 μήνες.

Η τράπεζα παρέχει το πρόγραμμα μεταφοράς οφειλών με σταθερό επιτόκιο 9,2 % - χαμηλότερο της Eurobank - και μέγιστη διάρκεια αποπληρωμής τα 10 χρόνια. Υφίσταται επιπλέον και η δυνατότητα αποπληρωμής μόνο των τόκων μέχρι και για ένα χρόνο για να μειωθεί το ποσό της δόσης.

Όσο αναφορά το δάνειο ανοιχτής γραμμής το επιτόκιο ξεκινάει από 12,85 % με μέγιστο όριο χρηματοδότησης 30.000 €. Βλέπουμε πως το επιτόκιο που χρεώνει η Eurobank για αυτό το προϊόν είναι ελαφρώς υψηλότερο αλλά παρέχεται σχετικά μεγαλύτερη ευελιξία στον καταναλωτή.

Στην κατηγορία των προσωπικών δανείων η τράπεζα έχει προσφέρει δάνειο με τα εξής χαρακτηριστικά :

- σταθερό επιτόκιο, μόνο 6,95% για 6 μήνες
- χαμηλή μηνιαία δόση, από 63€ για κάθε 10.000€ δανείου
- ποσό χρηματοδότησης μέχρι €50.000

3.1.1.3 ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ – ALPHA BANK

Το καταναλωτικό δάνειο ALPHA επιλογή δίνει την δυνατότητα στους καταναλωτές να συνάψουν δάνειο από 1.500€ μέχρι 60.000€. Το επιτόκιο κυμαίνεται από 9,5 έως 13,5%. Υφίσταται επίσης η δυνατότητα καταβολής ελάχιστης δόσης γεγονός που προσδίδει στο προϊόν τα χαρακτηριστικά ενός ανοιχτού δανείου.

Το πρόγραμμα μεταφοράς οφειλών χρεώνει τους καταναλωτές με επιτόκιο 9,25 % το οποίο παραμένει σταθερό η κυμαινόμενο επιτόκιο με 8,95 % αν κάνει κάποιος χρήση του προϊόντος την παρούσα χρονική στιγμή.

Κάποιος καταναλωτής που θα επιλέξει την Alpha για την εξυπηρέτηση των αναγκών χρηματοδότησης των αγορών του έχει την δυνατότητα να συνάψει δάνειο ποσού από 1500 έως 50.000 € με επιτόκιο 9,25%.

Στην κατηγορία των προσωπικών δανείων η τράπεζα προσφέρει επιτόκιο 12,95% Το μέγιστο ποσό που μπορεί να δανειστεί κάποιο ανέρχεται στα 30.000 €.

3.1.2 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

3.1.2.1 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ – EUROBANK

Η eurobank είναι η πρωτοπόρος τράπεζα στην κάλυψη των χρηματοοικονομικών αναγκών των Ελεύθερων Επαγγελματιών και των Μικρών Επιχειρήσεων με τζίρο έως και 2,5 εκ. €, στηρίζοντας για πάνω από 10 χρόνια το πολύ σημαντικό αυτό τμήμα της Ελληνικής Οικονομίας.

Συγκεκριμένα η τράπεζα προσφέρει τα εξής:

1) Ανοιχτό Επαγγελματικό Λειτουργίας και Ανάπτυξης

Το Ανοιχτό Επαγγελματικό εξυπηρετεί την επιχείρηση στο:

- Να καλύπτει άμεσα τις ανάγκες κεφαλαίου κίνησης όταν προκύπτουν
- Να πληρώνει τόκους μόνο για τα χρήματα που έχει χρησιμοποιήσει
- Να ελέγχει το κόστος χρήματος επιστρέφοντας το κεφάλαιο όποτε μπορεί

Οφέλη για την επιχείρηση:

✓ Ευελιξία:

Πιστωτικό όριο με ελεύθερη χρήση για ανάγκες κεφαλαίου κίνησης ανεξαρτήτου του τζίρου της επιχείρησης.

✓ Υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης:

Με βάση τις πραγματικές ανάγκες και τα οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης.

✓ Χαμηλό κόστος:

Η τιμολόγηση είναι προσαρμοσμένη στο προφίλ της επιχείρησης

✓ Bonus:

Βonus επιτόκιο στις καταθέσεις της επιχείρησης έως 20% του χορηγητικού επιτοκίου που μειώνει το συνολικό κόστος.

✓ **Φορολογικές απαλλαγές**

Επιτόκιο	
Κυμαινόμενο	4,90% έως 7,65%

✓ Επιπλέον, για επιβράβευση της χρήσης του όψεως:
Βonus επιτόκιο στον όψεως έως 2%.

2) Ανοιχτό Επαγγελματικό Εξοπλισμού

Οφέλη για την επιχείρηση:

✓ **Ύψος χρηματοδότησης:**

Έως 100% του κόστους αγοράς εξοπλισμού και 120% της αξίας του τιμολογίου αγοράς.

✓ **Μεγάλη Διάρκεια:**

Έως 20 έτη

✓ **Τρόπος Αποπληρωμής:**

Ελεύθερη αποπληρωμή με ελάχιστη μηνιαία καταβολή τόκων για το εκάστοτε υπόλοιπο του δανείου.

Επιτόκιο	
Κυμαινόμενο	4,50% έως 7,25%

3) Ανοιχτό Επαγγελματικής Στέγης

Το Ανοιχτό Επαγγελματικό Στέγης είναι το μοναδικό πρόγραμμα για αγορά ή κατασκευή επαγγελματικής στέγης με τα παρακάτω προνόμια:

- Πληρωμή δόσης μικρότερη του ενοικίου.
- Εξόφληση κεφαλαίου ανάλογα με τη ρευστότητα της επιχείρησης.

Οφέλη για την επιχείρηση:

✓ **Υψηλό Ποσοστό Χρηματοδότησης:**

Έως το 100% της εμπορικής αξίας του επαγγελματικού ακινήτου ή του προϋπολογισμού εργασιών.

✓ **Επιτόκιο:**

Κυμαινόμενο βάσει Euribor

✓ **Μεγάλη Διάρκεια:**

Έως 25 έτη

✓ **Τρόπος Αποπληρωμής:**

Ελεύθερη αποπληρωμή και ελάχιστη μηνιαία καταβολή τόκων για το εκάστοτε υπόλοιπο του δανείου.

✓ **Φορολογικές απαλλαγές:**

Από τόκους και αποσβέσεις.

3.1.2.2 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ – ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Η τράπεζα Πειραιώς, στην κατηγορία των επιχειρηματικών δανείων προσφέρει μεταξύ άλλων τα παρακάτω προϊόντα:

1) Ανοιχτός Αλληλόγρεος

Ο Ανοιχτός Αλληλόγρεος είναι η πιο διαδεδομένη μορφή δανείου και προσφέρει τα εξής:

- Ευέλικτα ανταγωνιστικά επιτόκια που διαμορφώνονται ανάλογα με τις τάσεις της αγοράς.
- Δυνατότητα χρηματοδότησης και σε συνάλλαγμα, για την διευκόλυνση των συναλλαγών στο εξωτερικό.

- Ευελιξία στους όρους χρηματοδότησης με δυνατότητα επαναδιαπραγμάτευσης, ώστε να αξιοποιούνται τα ειδικά προνόμια της Τράπεζας Πειραιώς που αφορούν τις μακροχρόνιες σχέσεις με τους πελάτες της.

Η διάρκεια ορίου είναι μέχρι 12 μήνες και καθορίζεται ανάλογα με το παραγωγικό-συναλλακτικό κύκλωμα της επιχείρησης.

Η περίοδος εκτοκισμού είναι το ημερολογιακό 3μηνο δηλαδή (31.03 / 30.06 /30.09 / 31.12)

2) Overdraft για Εύκολη Υπερανάληψη

Η συγκεκριμένη κατηγορία προσφέρει:

- Υψηλές αποδόσεις με ανταγωνιστικά πιστωτικά επιτόκια που εφαρμόζονται πάνω σε όλο το ποσό κάθε κλίμακας.
- Μεγιστοποίηση των αποδόσεων ανάλογα με το ύψος των αποταμιεύσεων.
- Ενίσχυση της ρευστότητάς με δυνατότητα χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης.

Πλεονεκτήματα :

- Ευελιξία και ασφάλεια στις καθημερινές συναλλαγές, με χορήγηση μπλοκ επιταγών για κάλυψη των λειτουργικών εξόδων χωρίς μετρητά.
- Κάλυψη των αναγκών των στελεχών της επιχείρησής, με δυνατότητα έκδοσης εταιρικής κάρτας.
- Συνεχή και έγκυρη ενημέρωση, για σωστό προγραμματισμό των ταμειακών αναγκών με δωρεάν μηνιαίο αντίγραφο λογαριασμού.
- Εξοικονόμηση πολύτιμου χρόνου, με αυτόματη εξόφληση λογαριασμών (ΟΤΕ, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ, κλπ).
- Ευρεία και άμεση εξυπηρέτηση από μεγάλο δίκτυο καταστημάτων και από τα εναλλακτικά δίκτυα εξυπηρέτησης της Τράπεζας Πειραιώς ([winbank](#)).

Η περίοδος εκτοκισμού είναι το 6μηνο (τέλος μηνός Ιουνίου, Δεκεμβρίου) και η διάρκεια του ορίου ορίζεται μέχρι 12 μήνες.

3) Πειραιώς Επιχειρείν Στέγης & Εξοπλισμού

Η Τράπεζα Πειραιώς προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις για:

- **Χρηματοδότηση** που φτάνει μέχρι το 80% της εκτιμώμενης αξίας όταν πρόκειται για αγορά ακινήτου. Ενώ όταν πρόκειται για την ανέγερση - αποπεράτωση - ανακαίνιση ενός ακινήτου τότε η χρηματοδότηση φτάνει μέχρι το 100% του προϋπολογισμού του έργου.
- Χρηματοδότηση μέχρι το 100% της αξίας των τιμολογίων όταν πρόκειται για αγορά εξοπλισμού ή χρηματοδότηση άυλων παγίων.
- Ανταγωνιστικό επιτόκιο.
- **Διάρκεια χρηματοδότησης** για αγορά, ανέγερση, αποπεράτωση, ανακαίνιση της επιχειρηματικής στέγης μέχρι 25 χρόνια.
- Διάρκεια χρηματοδότησης για αγορά εξοπλισμού & άυλων παγίων μέχρι 10 χρόνια.
- Πρόσθετη παροχή "BONUS" που δίνει τη δυνατότητα στην επιχείρηση για χρηματοδότηση με κεφάλαιο κίνησης μέχρι και το 15% του δανείου.
- Δυνατότητα **περιόδου χάριτος** μέχρι 2 έτη.
- Δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης του δανείου χωρίς καμία επιβάρυνση

4) Πειραιώς επιχειρείν Ανοικτό με την ασφάλεια της ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Το πρόγραμμα «Πειραιώς Επιχειρείν Ανοικτό με την ασφάλεια της ING Πειραιώς», συνδυάζει τη χορήγηση χρημάτων με την ασφάλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας. Αφορά την χρηματοδότηση για ατομικές επιχειρήσεις, Ο.Ε. και Ε.Ε

Το προϊόν προσφέρει ιδιαίτερα ελκυστικό κυμαινόμενο επιτόκιο, ευέλικτες διαδικασίες έγκρισης και εκταμίευσης.

Τέλος, υπάρχει δυνατότητα επιλογής στον τρόπο αποπληρωμής:

1. **Επιλογή:** Να πληρώνονται κάθε μήνα μόνο οι τόκοι και το κεφάλαιο.
2. **Επιλογή:** Να πληρώνεται μία ελάχιστη καταβολή κάθε μήνα, στην οποία συμπεριλαμβάνονται τόκοι και κεφάλαιο.

3.1.2.3 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ – ALPHA BANK

Η Alpha Bank σε ένα περιβάλλον έντονα ανταγωνιστικό, σχεδιάζει και διαρκώς αναπροσαρμόζει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της ούτως ώστε να προσφέρει χρηματοδοτικές λύσεις με ευνοϊκούς όρους και προσαρμοσμένες στις απαιτήσεις των μικρών, μεσαίων, νεοϊδρυόμενων επιχειρήσεων καθώς και των ελεύθερων επαγγελματιών.

Συγκεκριμένα η τράπεζα προσφέρει τα εξής:

1) Alpha Χρηματοδοτικά Προγράμματα για Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις σε συνεργασία με την Ε.Τ.Επ.

Η Alpha Bank και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (Ε.Τ.Επ.) ενώνουν τις δυνάμεις τους για τη χρηματοδότηση των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜΜ.Ε.).

Η Ε.Τ.Επ. είναι η τράπεζα της Ευρωπαϊκής Ενώσεως. Χάριν στο καταστατικό της και στους μετόχους της - τα 27 κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ενώσεως - η Ε.Τ.Επ. χαίρει της ανωτέρας δυνατής πιστοληπτικής ικανότητας στις κεφαλαιαγορές (AAA). Αυτό παρέχει στην επιχείρησή σας, τα ακόλουθα οφέλη:

- Στήριξη της επενδυτικής δραστηριότητας σε δυσμενείς οικονομικές συνθήκες.
- Εξασφάλιση χρηματοδότησεως για τη βιωσιμότητα, ανάπτυξη και υλοποίηση των επενδυτικών σας σχεδίων.
- Ευνοϊκότερους όρους χρηματοδότησεως.
- Απαλλαγή από την εισφορά του Ν.128/75.

Τα Alpha Χρηματοδοτικά Προγράμματα προσφέρουν λύσεις και μεγιστοποιούν τις δυνατότητες των επιχειρήσεων, ανοίγοντας νέους ορίζοντες για το μέλλον.

Συγκεκριμένα, τα προαναφερόμενα δάνεια εξυπηρετούν όλες τις αυτόνομες επιχειρήσεις με λιγότερους από 250 απασχολούμενους και τις επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών έως 50 εκατ. ευρώ.

Χορηγούνται για τη χρηματοδότηση κάθε είδους επενδύσεων ή δαπανών που είναι απαραίτητες για την ανάπτυξη μίας Μικρομεσαίας Επιχειρήσεως, όπως:

- Υλικά στοιχεία, δηλαδή για την αγορά εξοπλισμού ή ακινήτων.
- Άυλα στοιχεία, όπως π.χ. δαπάνες άμεσα συνδεδεμένες με έρευνα και ανάπτυξη, δημιουργία ή ανάληψη δικτύων διανομής, κατάθεση ή απόκτηση διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, δαπάνες για τη μεταβίβαση μίας επιχειρήσεως.
- Τη διαρκή αύξηση του κεφαλαίου κινήσεως που απαιτείται για την ανάπτυξη μίας επεκτεινόμενης ΜΜ.Ε.

Τέλος, η χρηματοδότηση μπορεί να αφορά σε επενδύσεις των οποίων το κόστος κυμαίνεται από πολύ μικρά μεγέθη ως του ποσού των 25 εκατ. Ευρώ. Η χρηματοδότηση από την Ε.Τ.Επ. μπορεί να ληφθεί για δάνεια με διάρκεια κυμαινόμενη κατά κανόνα μεταξύ 2 και 12 ετών. Η **διάρκεια** του εκάστοτε δανείου εξαρτάται από τη διάρκεια της οικονομικής ζωής της χρηματοδοτούμενης επενδύσεως, ενώ το ανώτατο **ύψος της χρηματοδοτήσεως** από την Ε.Τ.Επ. δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 12,5 εκατ. Ευρώ ανά δάνειο.

2) Επιχειρήσεις/επαγγελματίες με ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2.500.000

Η Alpha Bank δημιούργησε αποκλειστικά για τις επιχειρήσεις και τους ελεύθερους επαγγελματίες με κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2.500.000, μια σειρά προϊόντων σχεδιασμένα να καλύπτουν τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες.

- **Alpha Ανοικτό Επιχειρηματικό**

Το Alpha Ανοικτό Επιχειρηματικό εξασφαλίζει μόνιμη ρευστότητα για την κάλυψη των έκτακτων ή προγραμματισμένων αναγκών των επιχειρήσεων σε κεφάλαιο κίνησης.

Το **ύψος του δανείου** ορίζεται έως 40.000 ευρώ

Το ελάχιστο δανειστικό επιτόκιο (Ε.Δ.Ε.)^{*} είναι σήμερα 7,40% πλέον περιθωρίου προσαυξήσεως έως 2,00%. (*) πλέον εισφοράς 0,6% του Ν.128/75

Οι τόκοι θα πρέπει να εξοφλούνται κάθε τρίμηνο ενώ το κεφάλαιο ανάλογα με τις οικονομικές δυνατότητες της επιχείρησής.

- **Alpha Σταθερό Επιχειρηματικό**

Το Alpha Σταθερό Επιχειρηματικό εξασφαλίζει το απαραίτητο Κεφάλαιο Κίνησης τη στιγμή που το χρειάζεται η επιχείρηση με εύκολες και γρήγορες διαδικασίες για την κάλυψη μεσοπρόθεσμων αναγκών.

Το ύψος του δανείου ορίζεται σε 40.000 ευρώ με εφάπαξ εκταμίευση.

Επιτόκιο	
Σταθερό 1έτους	Σήμερα 7,25% *
Σταθερό 2έτους	Σήμερα 7,75% *
Σταθερό 3έτους	Σήμερα 8,00% *

Η διάρκεια είναι κατ' επιλογή του πελάτη για 1, 2 ή 3 χρόνια ενώ η εξόφληση γίνεται με μηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις ή εφάπαξ στη λήξη του δανείου.

- **Alpha Ανάπτυξη**

Πρόκειται για Δάνειο Κεφαλαίου Κινήσεως με μεσοπρόθεσμου χαρακτήρα που εξασφαλίζει τα αναγκαία κεφάλαια για την ανάπτυξη της παραγωγικής δυναμικότητας της Επιχειρήσεως.

Το ύψος του δανείου ορίζεται έως 150.000 ευρώ με εφάπαξ εκταμίευση.

Υπάρχουν επιλογές επιτοκίου ανάμεσα στις εξής:

(*) πλέον εισφοράς 0,6% του Ν.128/75

Κυμαινόμενο με βάση το Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου 3,00%	
Ελάχιστο Δανειστικό (Ε.Δ.Ε.) [*] σήμερα 7,40% πλέον περιθωρίου 2,00%	
Σταθερό 2ετίας	Σήμερα 7,75%* ή 8,25%*
Σταθερό 4ετίας	Σήμερα 8,50%* ή 9,00%*

Η διάρκεια του δανείου είναι 2 ή 6 χρόνια ανάλογα με την επιλογή του πελάτη και η εξόφληση γίνεται με τριμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.

- **Alpha Εξοπλισμός**

Το Alpha Εξοπλισμός είναι δάνειο για επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες με ετήσιο κύκλο εργασιών έως 2.500.000 ευρώ που εξασφαλίζει την απαραίτητη χρηματοδότηση για την προμήθεια εξοπλισμού ή και μεταφορικού μέσου των επιχειρήσεων. Το ύψος είναι έως το 100% της αξίας του τιμολογίου αγοράς του εξοπλισμού πλέον των δαπανών εγκαταστάσεως του.

Η διάρκεια δανείου είναι για:

- Ποσά έως 15.000 € μέγιστη διάρκεια έως 5 έτη
- Ποσά άνω των 15.000 € μέγιστη διάρκεια έως 10 έτη

Επιτόκιο:

Προνομιακό σταθερό επιτόκιο 6,00% για τον 1 χρόνο	
Κυμαινόμενο επιτόκιο με βάση το Euribor μηνός ή τριμήνου πλέον περιθωρίου έως 3,00%-με επιστροφή τόκου 10%	
Ελάχιστο Δανειστικό Επιτόκιο ΕΔΕ* σήμερα 7,40% πλέον περιθωρίου έως 1,00%-με επιστροφή τόκου 10%	
Σταθερό 3ετίας	Σήμερα 7,50%* ή 7,75%*-μετά την επιστροφή τόκου 6,75% ή 6,98% αντίστοιχα
Σταθερό 5ετίας	Σήμερα 7,75%* ή 8,25%*-μετά την επιστροφή τόκου 6,98% ή 7,43% αντίστοιχα

(*) πλέον εισφοράς 0,6% του Ν.128/75

Ο τρόπος εξόφλησης γίνεται με μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις και με περίοδο χάριτος έως 12 μήνες χωρίς κεφαλαιοποίηση των τόκων.

- **Alpha Επαγγελματικό Ακίνητο**

Χορηγείται για την κάλυψη των αναγκών για επαγγελματική στέγη, για την αγορά έτοιμου ή υπό κατασκευή, την αγορά οικοπέδου καθώς επίσης για την ανέγερση, αποπεράτωση, προσθήκη, επισκευή ή συντήρηση επαγγελματικού ακινήτου.

Το ύψος του δανείου, με ελάχιστο ποσό 15.000 €, μπορεί να ανέλθει:

- ✓ Έως το 100% της αντικειμενικής αξίας του επαγγελματικού ακινήτου ή οικοπέδου.
- ✓ Έως το 100% του προϋπολογισμού κόστους αποπεράτωσης, προσθήκης, συντηρήσεως, επισκευής του επαγγελματικού ακινήτου.
- ✓ Έως το 100% της αξίας του συμβολαίου αγοράς.

Επιτόκιο:

Προνομιακό σταθερό επιτόκιο 6,00% για τον 1 χρόνο	
Κυμαινόμενο επιτόκιο με βάση το Ευρίβοι μηνός ή τριμήνου πλέον περιθωρίου έως 3,50%	
Σταθερό για 3 έτη	Σήμερα 6,75%*
Σταθερό για 5 έτη	Σήμερα 7,25%*
Σταθερό για 10 έτη	Σήμερα 7,75%*
Σταθερό για 15 έτη	Σήμερα 8,00%*

Η διάρκεια κυμαίνεται από 5 έως 20 έτη και ο τρόπος αποπληρωμής γίνεται με μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.

(*) πλέον εισφοράς 0,6% του Ν.128/75

3.1.2.4 ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΜΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Συγκρίνοντας τα επιχειρηματικά δάνεια – προϊόντα μεταξύ και των τριών τραπεζών συμπεραίνουμε ότι η κάθε τράπεζα έχει να προσφέρει παραπλήσια προϊόντα στον καταναλωτή με μικρές διαφορές μεταξύ τους. Τόσο η Eurobank όσο και η Alpha bank χρηματοδοτούν το 100% της εμπορικής αξίας του επαγγελματικού ακινήτου ή οικοπέδου σε αντίθεση με την τράπεζα Πειραιώς η οποία χρηματοδοτεί μονό το 80%.

Ένα επιπλέον πλεονέκτημα της τράπεζας Eurobank είναι ότι χρηματοδοτεί το 120% της αξίας του τιμολογίου αγοράς με τις άλλες τράπεζες να μένουν στο 100%. Από τη μεριά της Πειραιώς έχουμε δυνατότητα περιόδου χάριτος έως 2 έτη ενώ η Alpha bank μόνο 12 μήνες.

Όσον αφορά τα επιτόκια η Alpha bank φαίνεται να πρωτοπορεί διαθέτοντας στον υποψήφιο πελάτη σταθερά και κυμαινόμενα επιτόκια που κυμαίνονται από 7,25% έως 8,25% για σταθερά από 1 έτος έως μια πενταετία αντίστοιχα. Και στα κυμαινόμενα επιτόκια που υπολογίζονται με βάση το Euribor η Alpha bank είναι καλύτερη στο πλέον περιθωρίου προσαυξήσεως 3,50% ενώ η Eurobank με 2,00%.

3.1.3 ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

3.1.3.1 ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ – EUROBANK

Θα εξετάσουμε τώρα κάποια στεγαστικά δάνεια που παρέχει η τράπεζα..

➤ Στεγαστικό « σπίτι στα σίγουρα»

Η αγορά μιας κατοικίας μπορεί να πραγματοποιηθεί με την σύναψη δανείου κατά το ήμισυ σε ευρώ και κατά το ήμισυ σε ελβετικό φράγκο. Ο συνδυασμός αυτός εξασφαλίζει στον δανειολήπτη χαμηλό επιτόκιο. Σε περίπτωση που ο χρήστης του δανείου δηλώσει

αδυναμία πληρωμής λόγω κάποιο έκτακτου συμβάντος π.χ πρόβλημα υγείας η τράπεζα είναι σε θέση να καλύψει την δόση μέχρι το ποσό των 3.000€

➤ **Eurohome Κυμαινόμενο**

Με το πρόγραμμα αυτό είναι εφικτή η αγορά κατοικία , οικοπέδου , επισκευή σπιτιού καθώς και η μεταφορά στεγαστικών δανείων από άλλες τράπεζες κ.τ.λ Το επιτόκιο που πληρώνει ο δανειολήπτης είναι συνδεδεμένο με το επιτόκιο euribor ενώ το μέρος του επιτοκίου που καθορίζει η τράπεζα παραμένει σταθερό.

➤ **Ευέλικτο Στεγαστικό SWISS**

Το συγκεκριμένο δάνειο συνάπτεται σε ελβετικό νόμισμα. Το πρόγραμμα αυτό παρέχει την δυνατότητα προστασίας του επενδυτή από απρόσμενες μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας. Παράλληλα παρέχεται η αδυνατότητα καταβολής μόνο των τόκων για κάποιες περιόδους σε περίπτωση που ο χρήστης επιθυμεί να μειώσει το ποσό της δόσης

➤ **Οικολογικό Δάνειο – Φωτοβολταϊκά**

Η επενδύσεις στον χώρο της ενέργειας τα τελευταία χρόνια γίνονται ολοένα και πιο δημοφιλής. Η τράπεζα δίνει την δυνατότητα στους δυνητικούς επενδυτές να αποκτήσουν δάνειο για την αγορά φωτοβολταϊκών συστημάτων καλύπτοντας ακόμα και το 100% του συνολικού κόστους. Η διάρκεια αποπληρωμής ανέρχεται σε 25 χρόνια ενώ πάντοτε είναι εφικτή και η αυξομείωση των εκάστοτε δόσεων.

3.1.3.2 ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ - ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Η εν λόγω τράπεζα προσφέρει στεγαστικό δάνειο που καλύπτει έως και το 75 % του δανείου. Μάλιστα δίνεται αρχικά και περίοδο χάριτος 18 μήνες για να καλυφθούν τα αυξημένα έξοδα. Το δάνειο όπως και τα αντίστοιχα της Eurobank συνάπτονται σε ευρώ η ελβετικό φράγκο. Σε περίπτωση που ο χρήστης του δανείου επιθυμεί να μειώσει το

κόστος του δανείου μπορεί να δεσμεύσει κάποια περιουσιακά στοιχεία ως εξασφάλιση. Τέλος ο δανειολήπτης μπορεί να κάνει χρήση και ανοιχτής γραμμής για ποσό μέχρι 6.000€ προκειμένου να αντεπεξέλθει στα αρχικά έξοδα.

3.1.3.3 ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ - ALPHA BANK

Η εν λόγω τράπεζα έχει δημιουργήσει ένα πρόγραμμα στεγαστικού δανείου που παρέχει προστασία στον δανειζόμενο σε περίπτωση που το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο αφού καθορίζεται ένα μέγιστο όριο διακύμανσης. Παρέχεται επίσης η δυνατότητα σύναψης δανείου με σταθερό επιτόκιο για συγκεκριμένες χρονικές διάρκειες αλλά και η μετατροπή του σταθερού επιτοκίου σε κυμαινόμενο σε περίπτωση που ο δανειολήπτης το κρίνει σκόπιμο. Η διάρκεια του δανείου κυμαίνεται από 5 έως 40 χρόνια. Θα μπορούσαμε να ισχυριστούμε ότι το προϊόν στεγαστικού δανείου που προσφέρει η τράπεζα Alpha Bank είναι περισσότερο ευέλικτο σε σχέση με τα αντίστοιχα των άλλων δύο τραπεζών.

3.2 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Το χαρτοφυλάκιο των επενδύσεων των τραπεζών, αν και είναι μικρότερης σημασίας για τις πιστωτικές τους λειτουργίες είναι ιδιαίτερα σημαντικό αφού αποτελεί πηγή ρευστότητας, ιδιαίτερα σε περιόδους μεγάλης ζήτησης για δάνεια. Οι τράπεζες προγραμματίζουν τις επενδύσεις τους ανάλογα με το επίπεδο της οικονομικής δραστηριότητας.

Ένα δύσκολο έργο για τις τράπεζες αναφέρεται στον καθορισμό της ημερομηνίας λήξης του χαρτοφυλακίου των επενδύσεών τους αφού η πολιτική αυτή απαιτεί συνεχή εξέταση και αποφάσεις καθώς τα κεφάλαια διατίθενται για επενδύσεις η καθώς εμφανίζονται ευκαιρίες για καλύτερευση του εισοδήματος των τραπεζών. Οι τράπεζες θα πρέπει να διακρατούν βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα όταν αναμένεται να αυξηθούν τα επιτόκια και μακροπρόθεσμα όταν αναμένεται να μειωθούν.

Στον παρακάτω πίνακα φαίνονται τα στοιχεία του ενεργητικού που παρουσιάζονται σε έναν ισολογισμό. Το χαρτοφυλάκιο δανείων κατέχει το συντριπτικό ποσοστό.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (μόνο για τα μη ενοποιημένα)
Ασώματες ακινητοποιήσεις
Ενσώματες ακινητοποιήσεις
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

3.2.1 ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Οι επενδύσεις σε μετοχικές αξίες, εταιρικά ομόλογα, παράγωγα κτλ μπορούν να αποτελέσουν μια επένδυση με υψηλό ρίσκο το οποίο όμως ένας επαγγελματίας μπορεί σε κάποιο βαθμό να διαχειριστεί λόγω της ιδιαίτερα διαφοροποιημένης βάσης του χαρτοφυλακίου του αλλά και της καλύτερης πρόσβασης σε διάφορες πηγές πληροφόρησης.

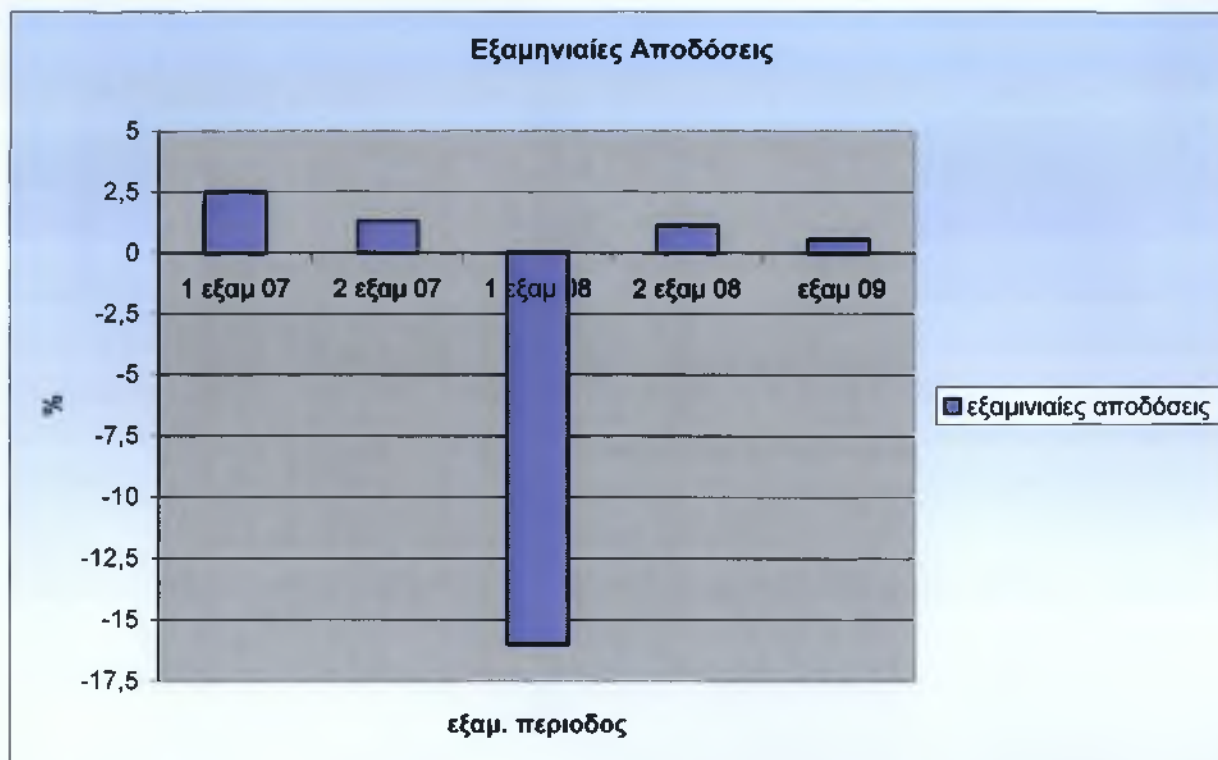
Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ένα μείγμα χρεογράφων και στόχος του είναι να επιτύχει απόδοση υψηλότερη από αυτή της αγοράς. Οι αποδόσεις ενός αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να συγκρίνονται με την απόδοση ενός αντιπροσωπευτικού δείκτη ο οποίος απαρτίζεται από χρεόγραφα με τα ίδια περίπου χαρακτηριστικά με αυτά στα οποία επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν έχει νόημα να συγκρίνουμε την απόδοση ενός **αμοιβαίου που** επενδύει σε ομόλογα σταθερού εισοδήματος με την απόδοση π.χ της χρηματιστηριακής αγοράς.

Θα εξετάσουμε τώρα ορισμένα αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank, αναφέροντας τα βασικά χαρακτηριστικά τους καθώς και την απόδοση που πέτυχαν σε εξαμηνιαία βάση.

3.2.2 ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - EUROBANK

➤ WIN WIN ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

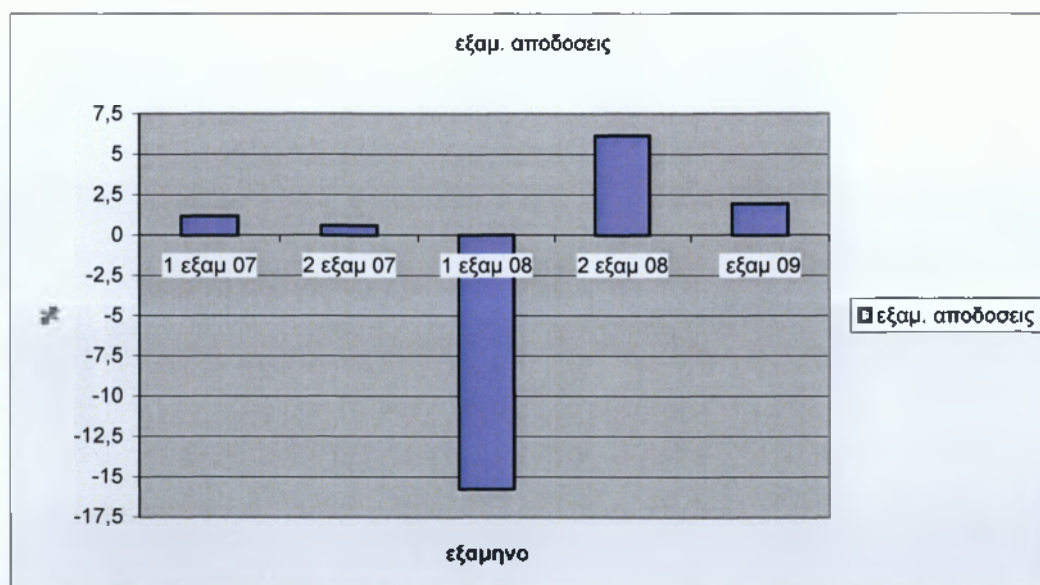
Το συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές καθώς και σε χρηματοοικονομικά παράγωγα και ομολογίες. Ως δείκτης αναφοράς θεωρείται ο DJ EURO STOXX 50 καθώς και ο ομολογιακός δείκτης JP Morgan Govt Bond Index. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό ρίσκο. Οι αποδόσεις του αμοιβαίου ανά εξάμηνο από το 2007 φαίνονται στον παρακάτω πίνακα.



Το συγκεκριμένο αμοιβαίο είχε μέτριες αποδόσεις με βάση τον κίνδυνο που ανέλαβε. Κατά το 1 εξάμηνο του 2008 είχε ιδιαίτερα αρνητική απόδοση γεγονός που δείχνει την επικινδυνότητα αυτής της επένδυσης

➤ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

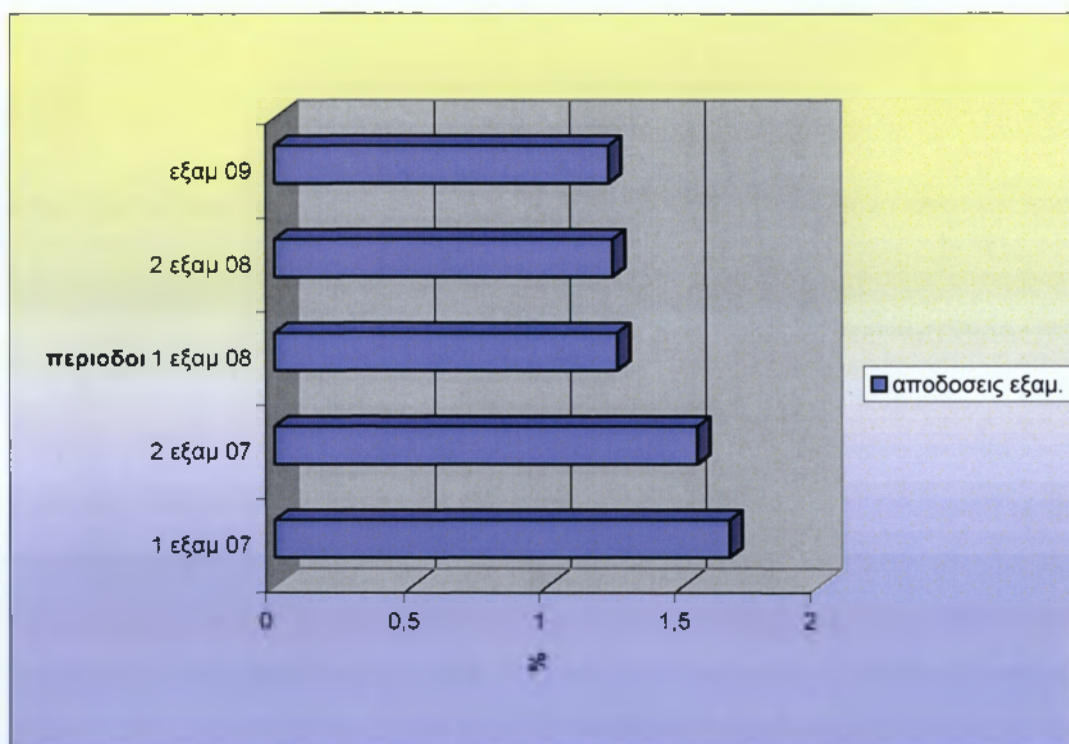
Το εν λόγω αμοιβαίο επενδύει πρωτεύοντος σε ομολογίες και δευτερεύοντος σε μετοχές κυρίως εκτός Ελλάδας. Θεωρείται υψηλού κινδύνου.



Το 1^ο εξάμηνο του 2008 το αμοιβαίο σημείωσε σημαντική πτώση αλλά το επόμενο εξάμηνο υπήρξε κάποια ανάκαμψη. Η σωρευτική του απόδοση από τις αρχές του 2007 μέχρι σήμερα ανήλθε στο -7% που σημαίνει ότι μια μακροχρόνια διακράτηση με χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο της διετίας δεν απέδωσε.

➤ EUROBANK DOLLAR PLUS

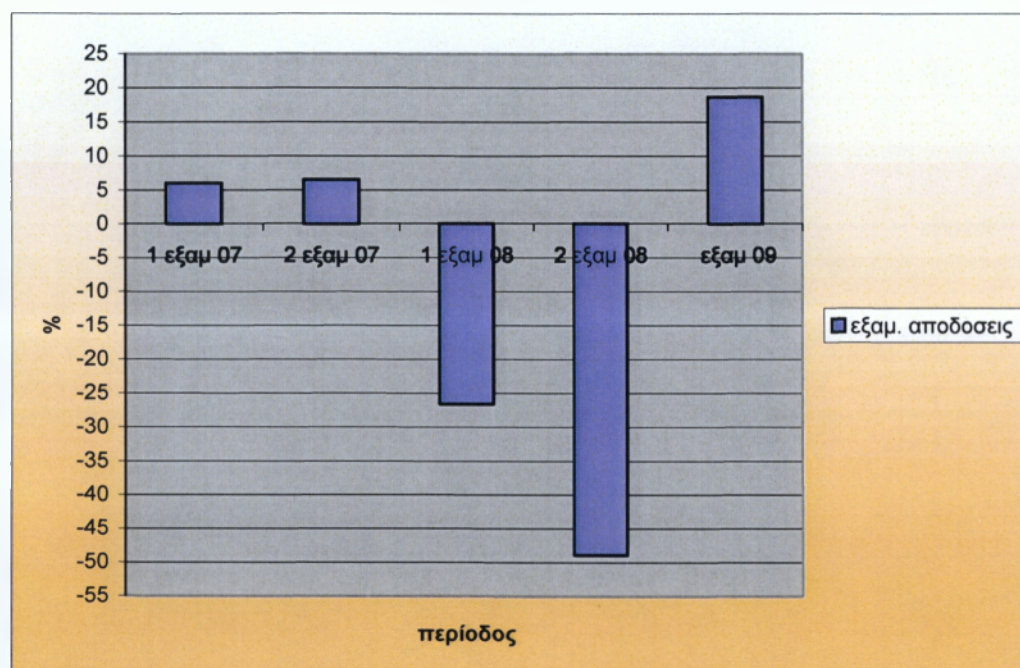
Το συγκεκριμένο αμοιβαίο επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς του εξωτερικού εκφρασμένα κατά κύριο λόγο σε \$ καθώς και σε τίτλους σταθερού εισοδήματος όπως π.χ κυβερνητικά ομόλογα. Απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές



Η απόδοση του αμοιβαίου ναί μεν είναι μέτρια ανά εξάμηνο παραμένει όμως θετική για όλες τις εξεταζόμενες περιόδους και το αμοιβαίο δείχνει να αντιμετωπίζει την πρόσφατη χρηματοοικονομική κρίση αποτελεσματικά.

➤ EUROBANK ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Το συγκεκριμένο αμοιβαίο επενδύει στην εγχώρια κεφαλαιαγορά και κυρίως σε μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης με ελκυστικούς δείκτες. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό κίνδυνο με αντίστοιχες υψηλές αποδόσεις



Η μεταβλητότητα των αποδόσεων του αμοιβαίου δικαιολογεί την υψηλή επικινδυνότητα του. Το αμοιβαίο δεν κατόρθωσε να διασφαλιστεί έναντι της κρίσης.

3.2.3 ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

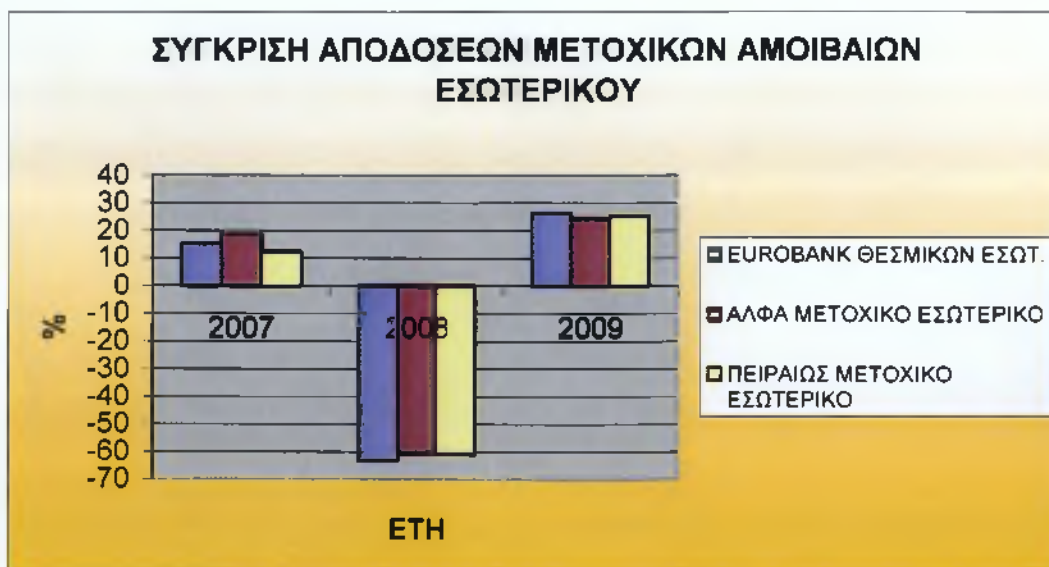
Προκειμένου να προβούμε σε μια περαιτέρω αξιολόγηση της ικανότητας της τράπεζας στον τομέα της διαχείρισης περιουσίας θα συγκρίνουμε τις αποδόσεις κάποιων αμοιβαίων της Eurobank σε σχέση με αντίστοιχα προϊόντα της Τράπεζας Πειραιώς και της Alpha Bank. Οι 2 αυτές τράπεζες έχουν μια πολύχρονη παρουσία στον τραπεζικό κλάδο με την Τράπεζα Πειραιώς να επιχειρεί μια δυναμική διεξόδου στον χώρο του investment banking και την Alpha Bank να έχει επικεντρώσει την προσοχή της προς το παρόν στο retail banking εκτελώντας τις παραδοσιακές τραπεζικές λειτουργίες.

Η σύγκριση θα γίνει για κατηγορίες αμοιβαίων όπως εσωτερικού , εξωτερικού , μεικτού εσωτερικού , εξωτερικού , διαχείρισης διαθέσιμων εξωτερικού και θα αφορούν τις συνολικές αποδόσεις για το έτος 2007 , 2008 , και 2009. Να σημειώσουμε πως η σύγκριση θα στερείται κάποιας αξιοπιστίας αφού οι διαφορές των αποδόσεων μπορεί να μην οφείλονται στην ικανότητα επαγγελματική διαχείρισης αλλά στον διαφορετικό κίνδυνο που ενσωματώνει κάθε αμοιβαίο. Μπορεί κάποιο αμοιβαίο X να έχει υψηλότερη απόδοση σε σχέση με κάποιο άλλο Y αλλά ο κίνδυνος του X να είναι σημαντικά υψηλότερος με αποτέλεσμα το X να μην είναι απαραίτητως ποιο ελκυστικό.

Στην παρούσα ανάλυση δεν θα υπολογίσουμε τον κίνδυνο (συντελεστής beta) με αποτέλεσμα η σύγκριση να γίνει σε όρους απόδοσης.

➤ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

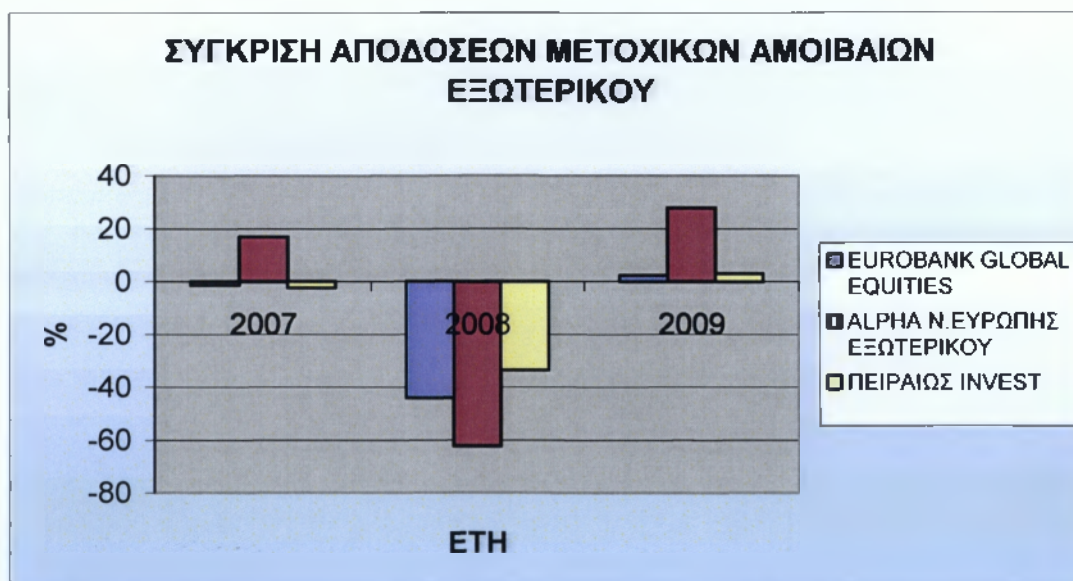
Για την κατηγορία αυτή διαλέγουμε κάποια αμοιβαία με τα ίδια χαρακτηριστικά. Τα αμοιβαία αυτά επενδύουν σε ελληνικές μετοχές κυρίως υψηλής κεφαλαιοποίησης και είναι αρκετά υψηλού ρίσκου. Οι αποδόσεις των αμοιβαίων για κάθε τράπεζα για τα έτη 2007, 2008, 2009 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.



Παρατηρούμε από τον παραπάνω πίνακα πως δεν υπάρχει σημαντική διαφοροποίηση των αποδόσεων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο πάντως της Eurobank τείνει να υπέρ αποδίδει μέχρι στιγμής για το 2009.

➤ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

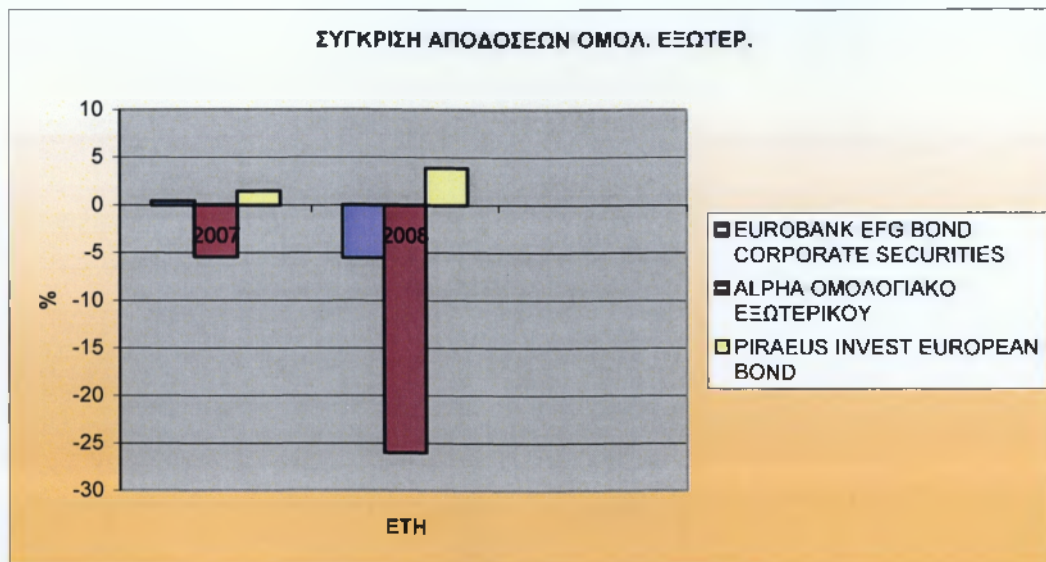
Τα αμοιβαία αυτά επενδύουν σε ξένες μετοχές κυρίως σε χώρες της Ευρώπης συμπεριλαμβανομένου και των αναδυόμενων αγορών και είναι υψηλού ρίσκου. Οι αποδόσεις των αμοιβαίων για κάθε τράπεζα για τα έτη 2007, 2008, 2009 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα



Παρατηρούμε ότι το αμοιβαίο της Alpha και μάλιστα είχε αισθητά υψηλότερες αποδόσεις τις περιόδους ευφορίας της αγοράς αλλά επηρεάστηκε σαφώς περισσότερο από την κρίση του 2008. Το γεγονός αυτό οφείλεται στο ότι το αμοιβαίο αυτό επενδύει κυρίως σε αναδυόμενες Ευρωπαϊκές αγορές η οποίες είναι αγορές υψηλής επικινδυνότητας

➤ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Τα αμοιβαία αυτά επενδύουν σε τίτλους σταθερού εισοδήματος όπως κυβερνητικά ή εταιρικά ομόλογα. Απευθύνονται σε σχετικά συντηρητικούς επενδυτές.



3.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΚΑΡΤΑ

Σε πολλές περιπτώσεις, ο καταναλωτής δεν διαθέτει το απαιτούμενο χρηματικό ποσό για ν' αποκτήσει ένα συγκεκριμένο αγαθό που προορίζεται είτε για καταναλωτικό είτε για παραγωγικό σκοπό. Με την πίστωση του τιμήματος του προσφέρεται η δυνατότητα ν' αγοράσει το αγαθό αυτό και να ικανοποιήσει τη συγκεκριμένη βιοτική του ανάγκη αμέσως.

Στη σύγχρονη οικονομική πρακτική, η πίστωση του τιμήματος παρέχεται είτε απευθείας από τον πωλητή, ο οποίος είναι κατά κανόνα έμπορος και έχει συμφέρον στην αύξηση του όγκου των πωλήσεων του είτε με την παρεμβολή ενός χρηματοδοτικού οργανισμού, συνήθως τράπεζας, για λόγους προαγωγής της κατανάλωσης ορισμένων αγαθών υποβοήθησης της παραγωγικής διαδικασίας.

Στην πρώτη περίπτωση γίνεται λόγος για πώληση με δόσεις, ενώ στη δεύτερη για τη λεγόμενη χρηματοδοτημένη πώληση.

Στη χρηματοδοτημένη πώληση έχουμε δυο ανεξάρτητες συμβάσεις: μια σύμβαση αγοραπωλησίας που καταρτίζεται μεταξύ αγοραστή και πωλητή και μια σύμβαση δανείου που καταρτίζεται μεταξύ αγοραστή και χρηματοδοτικού ιδρύματος για την εξεύρεση των μέσων πληρωμής του πράγματος ή την παροχή προθεσμίας στην εξόφληση του τιμήματος.

Η χρηματοδότηση της πώλησης παρουσιάζεται με τρεις μορφές, μια από τις οποίες είναι η πρακτική των πιστωτικών. Στην περίπτωση αυτή, ένας χρηματοδοτικός οργανισμός, μετά από αίτηση του ενδιαφερομένου καταναλωτή, εκδίδει τη λεγόμενη πιστωτική κάρτα. Ο κάτοχος της κάρτας αυτής μπορεί ν' αγοράσει προϊόντα από τα συμβλημένα με τον εκδότη καταστήματα, χωρίς να καταβάλει χρήματα. Το αντίτιμο των αγορών καταβάλλεται από τον εκδότη της κάρτας- χρηματοδοτικό οργανισμό –τράπεζα- κατευθείαν στον πωλητή. Ο αγοραστής είναι υποχρεωμένος να πληρώσει το τίμημα στον εκδότη της κάρτας, συνήθως με δόσεις που καθορίζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Ο θεσμός της -τριμερούς- πιστωτικής κάρτας χωρίζεται σε τρία ζεύγη συμβατικών υποχρεώσεων:

Τη συμφωνία του εκδότη της πιστωτικής κάρτας και συμβλημένης επιχείρησης να μην προβαίνει η δεύτερη σε άμεση είσπραξη του αντίτιμου αγαθών που πωλεί, από τους πελάτες της κατόχου της πιστωτικής κάρτας αλλά το σχετικό ποσό καταβάλλει ο εκδότης.

Τη συμφωνία εκδότη και κατόχου της κάρτας, βάσει της οποίας αναλαμβάνει ο πρώτος να πληρώσει έναντι αμοιβής τα χρέη που δημιουργούν οι κάτοχοι με τη χρησιμοποίηση της κάρτας κατά τις συναλλαγές τους με τις συμβεβλημένες επιχειρήσεις και

Τη συμφωνία κατόχου και συμβλημένης επιχείρησης για την πώληση συγκεκριμένων αγαθών και υπηρεσιών.

Ως προς τη συμφωνία εκδότη και κατόχου υπάρχει ομοφωνία στην επιστήμη ότι πρόκειται για σύμβαση εντολής.

Τέλος, οι σχέσεις κατόχου και συμβλημένης επιχείρησης διέπονται από τις διατάξεις για τη σύμβαση πώλησης, ή της οικείας σύμβασης αναλόγως του είδους της συναλλαγής από την οποία δημιουργείται η οφειλή του κατόχου.

Σύμβαση πίστωσης με τη χορήγηση πιστωτικής κάρτας είναι αυτή με την οποία η τράπεζα αναλαμβάνει, έναντι αμοιβής, την υποχρέωση να πληρώσει τα χρέη που δημιουργεί ο κάτοχος της πιστωτικής κάρτας κατά τις συναλλαγές του με συμβλημένες επιχειρήσεις του εσωτερικού και εξωτερικού και ο κάτοχος μπορεί να πραγματοποιεί αναλήψεις μετρητών με τη χρήση της κάρτας για την κάλυψη τυχόν έκτακτων αναγκών της στην Ελλάδα, από τα κατά τόπους καταστήματα της τράπεζας, και στο εξωτερικό, από αυτούς που συνεργάζονται με το φορέα αυτής της πιστωτικής κάρτας, σύμφωνα με τις αποφάσεις των νομισματικών αρχών, και τους γενικούς και ειδικούς όρους που ισχύουν κάθε φορά και με τοκοφόρο το ποσό της ανάληψης.

Ο κάτοχος της κάρτας έχει τη δυνατότητα ν' αγοράσει διάφορα είδη από καταστήματα, που είναι συμβεβλημένα, ή ν' αναλάβει μετρητά μέχρι ένα ορισμένο ποσό από οποιοδήποτε κατάστημα της τράπεζας με πίστωση. Ο κάτοχος της κάρτας έχει τη δυνατότητα να εξοφλήσει την οφειλή σε ορισμένες έντοκες μηνιαίες δόσεις.

Επίσης, ο κάτοχος της κάρτας έχει τη δυνατότητα να εξοφλήσει την οφειλή του με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων του. Στην περίπτωση αυτή, ο κάτοχος της κάρτας δίνει πάγια εξουσιοδότηση στην τράπεζα να τον χρεώνει με ολόκληρη την οφειλή ή με το ποσό της μηνιαίας δόσης κατά την τελευταία μέρα της πληρωμής.

Ο κάτοχος της κάρτας υποχρεούται να εξοφλεί το λογαριασμό που κάθε μήνα η τράπεζα θ' αποστέλλει σ' αυτόν μ' εκκαθαριστικό σημείωμα, εφόσον ο κάτοχος δεν αμφισβητήσει, μέσα σε 20 μέρες από την ειδοποίηση, το λογαριασμό, θεωρείται ότι έγιναν αποδεκτοί από τον κάτοχο τόσο ο λογαριασμός όσο και οι σχετικές εγγραφές και επιβαρύνεται με τον τόκο υπερημερίας που εκάστοτε ισχύει, σε περίπτωση καθυστέρησης

έστω και μιας δόσης η τράπεζα δικαιούται να θεωρεί το σύνολο της οφειλής ληξιπρόθεσμο και απαιτητό με όλες τις συνέπειες που απορρέουν από αυτό.

3.3.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ – EUROBANK

Είδαμε προηγουμένως την χρησιμότητα της πιστωτικής κάρτας για την χρηματοδότηση των αγορών του καταναλωτή.

Μερικές από τις πιστωτικές κάρτες που προσφέρει η Eurobank είναι οι εξής :

❖ VISA CARD

Η εν λόγω κάρτα προσφέρει τις εξής δυνατότητες:

- Ημερήσιο όριο ανάληψης μετρητών έως και €1.000 από όλα τα ΑΤΜ των τραπεζών με το σήμα Visa στην Ελλάδα και το εξωτερικό*
- Διεθνή αποδοχή
- Αγορές με άτοκες δόσεις σε περισσότερες από 50.000 επιχειρήσεις στην Ελλάδα
- Δυνατότητα χρήσης της κάρτας σας και για τις τραπεζικές συναλλαγές σας μέσω των μηχανημάτων αυτόματων συναλλαγών (ΑΤΜ) της Eurobank, εφόσον υπάρχει τραπεζικός λογαριασμός συνδεδεμένος με την κάρτα σας.
- Μεταφορά υπολοίπων λογαριασμών από πιστωτικές κάρτες άλλων τραπεζών με προνομιακό επιτόκιο 0% για 12 μήνες. Η προσφορά ισχύει για μεταφορές υπολοίπου που θα πραγματοποιηθούν έως και τις 31/12/2009.

❖ EUROBANK MASTER CARD

Η συγκεκριμένη πιστωτική κάρτα προσφέρει τα εξής προνόμια :

- Αγορές με άτοκες δόσεις σε περισσότερες από 50.000 επιχειρήσεις στην Ελλάδα.
- Διεθνή αποδοχή.
- Δωρεάν συνδρομή για τους κατόχους της Eurobank Visa.
- Αναλήψεις μετρητών έως και €15.000, εφόσον το πιστωτικό σας όριο το επιτρέπει από όλα τα καταστήματα της Eurobank, στις ώρες συναλλαγών με το κοινό.
- Ημερήσιο όριο ανάληψης μετρητών έως και €1.000 από όλα τα ATM των τραπεζών με το σήμα MasterCard στην Ελλάδα και το εξωτερικό.
- Δυνατότητα χρήσης της κάρτας και στις τραπεζικές σας συναλλαγές μέσω των μηχανημάτων αυτόματων συναλλαγών (ATM) της Eurobank, εφόσον υπάρχει λογαριασμός στην τράπεζα και είναι συνδεδεμένος με την κάρτα σας.
- Μεταφορά υπολοίπων λογαριασμών από πιστωτικές κάρτες άλλων τραπεζών με προνομακό επιτόκιο 0% για 12 μήνες.
- Δωρεάν ασφάλιση χρεωστικού υπολοίπου €15.000 από την EFG Ασφαλιστική Ζωής.
- Δωρεάν ταξιδιωτική ασφάλιση από την EFG Ασφαλιστική Ζωής.
- Δυνατότητα πάγιων εντολών εξόφλησης λογαριασμών κινητής τηλεφωνίας ή εναλλακτικής σταθερής τηλεφωνίας και συνδρομών σε Nova, Filmnet, Supersport, Internet, σε περιοδικά, συλλόγους και club.

❖ EUROBANK SIDER VISA

Η συγκεκριμένη πιστωτική κάρτα προσφέρει τα εξής προνόμια :

- Διεθνή αποδοχή σε 15.000.000 επιχειρήσεις.
- Αγορές με άτοκες δόσεις σε περισσότερες από 50.000 επιχειρήσεις στην Ελλάδα.
- Αναλήψεις μετρητών έως και €15.000, εφόσον το πιστωτικό σας όριο το επιτρέπει από όλα τα καταστήματα της Eurobank, στις ώρες συναλλαγών με το κοινό.
- Ημερήσιο όριο ανάληψης μετρητών έως και €1.000 από όλα τα ATM των τραπεζών με το σήμα Visa στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

- Δυνατότητα χρήσης της κάρτας και στις τραπεζικές συναλλαγές μέσω των μηχανημάτων αυτομάτων συναλλαγών (ATM) της Eurobank, εφόσον υπάρχει λογαριασμός στην τράπεζα και είναι συνδεδεμένος με την κάρτα .
- Μεταφορά υπολοίπων λογαριασμών από πιστωτικές κάρτες άλλων τραπεζών με προνομιακό επιτόκιο 0% για 12 μήνες. Η προσφορά ισχύει για μεταφορές υπολοίπου που θα πραγματοποιηθούν έως και τις 31/12/2009.
- Δωρεάν ασφάλιση χρεωστικού υπολοίπου € 15.000,00 από την EFG Ασφαλιστική Ζωής.
- Δωρεάν ταξιδιωτική ασφάλιση από την EFG Ασφαλιστική Ζωής.
- Δυνατότητα πάγιων εντολών εξόφλησης λογαριασμών κινητής τηλεφωνίας (WIND, Cosmote, Vodafone), συνδρομών σε Filmnet / Supersport, Nova, Internet, σε περιοδικά, συλλόγους ή club.
- Ολοκληρωμένες ταξιδιωτικές προτάσεις σε Ελλάδα και εξωτερικό με τη φροντίδα του.

❖ **24h BUSINESS DEBIT MAESTRO**

Η συγκεκριμένη πιστωτική κάρτα απευθύνεται σε όλους τους Ελεύθερους επαγγελματίες- Μικρές επιχειρήσεις με οποιαδήποτε μορφής σχέση με την τράπεζα Eurobank. Χαρακτηριστικά:

- Χρήση της κάρτας ως χρεωστική (Debit) σε οποιοδήποτε POS της Ελλάδος ή του εξωτερικού (MAESTRO)
- Αναληπτική κάρτα από ATM
- Χρήση για κινήσεις μέσω Europhone banking.

Το κόστος του πελάτη είναι μηδενικό και δεν υφίσταται ανταγωνισμός.

3.3.2 ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ – ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Η τράπεζα Πειραιώς παρέχει πληθώρα πιστωτικών καρτών για την κάλυψη των καταναλωτικών αναγκών. Μια επιπλέον δυνατότητα είναι η ελάχιστη καταβολή δόσης η οποία εξαρτάται από το υπόλοιπο της κάρτας. Επίσης είναι εφικτή η ανάληψη χρημάτων για ποσό που κυμαίνεται από 3000 έως 4000 €. Επίσης υφίσταται και δωρεάν συνδρομή ανάλογα με τον τζίρο της κάρτας. Μια άλλη τέλος δυνατότητα που δεν υφίσταται για κάρτες της Eurobank είναι η εξόφληση του υπόλοιπου ποσού σε περίπτωση μόνιμης ανικανότητας η αποδεδειγμένης κλοπής της κάρτας.

3.3.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ – ALPHA BANK

Όσο αναφορά τις κάρτες που εκδίδονται από την Alpha Bank τα προνόμια που απολαμβάνουν οι κάτοχοί τους φαίνεται να είναι λιγότερα. Μια σημαντική δυνατότητα που παρέχεται πάντως στους κατόχους είναι η ανάληψη μετρητών μέσω της κάρτας για ποσά άνω των 800 € σε μια συναλλαγή. Ένα τέτοιο χαρακτηριστικό της κάρτας δεν συμπεριλαμβάνεται στις κάρτες που εκδίδονται από τις ανταγωνίστριες τράπεζες. Η δυνατότητα αυτή διευκολύνει τον καταναλωτή στις αγορές του όταν το υπόλοιπο της κάρτας τείνει να εξαντληθεί.

Οι τράπεζες πέρα από τα διάφορα προϊόντα που προσφέρουν στους αποταμιευτές και τους δανειζόμενους παρέχουν μια σειρά υπηρεσιών στην προσπάθειά τους να διευρύνουν την πελατειακή τους βάση. Η ραγδαία ανάπτυξη της τεχνολογίας και εντεινόμενος ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζών καθιστά την φύση των υπηρεσιών όλο και πιο σύνθετη με αποτέλεσμα να ικανοποιούνται ολοένα και περισσότερες ανάγκες των πελατών με χαμηλό κόστος. Στην συνέχεια αναφέρουμε ορισμένες από τις υπηρεσίες που προσφέρουν οι τράπεζες.

✚ Τα τερματικά στο σπίτι ή στο γραφείο του πελάτη (Home Banking)

Η τράπεζα συνδέει τον απαραίτητο επικοινωνιακό εξοπλισμό στον προσωπικό ηλεκτρονικό υπολογιστή του πελάτη. Ο πελάτης έχει τη δυνατότητα, αφού πληκτρολογήσει τον προσωπικό κωδικό του αριθμό να :

- Μεταφέρει ποσά από ένα λογαριασμό σε άλλο.
- Εξοφλεί τους λογαριασμούς των πιστωτικών του καρτών, του Ο.Τ.Ε. και της Δ.Ε.Η.
- Να ενημερώνεται για τους λογαριασμούς του καταθέσεων.
- Να πληροφορείται για τις τιμές του συναλλάγματος και του Χρηματιστηρίου.
- Να τυπώνει τις συναλλαγές με τον εκτυπωτή του.

Με το σύστημα αυτό, η τράπεζα έχει τα εξής πλεονεκτήματα:

- ❖ Προσφέρει μια ιδανική εξυπηρέτηση στον πελάτη.
- ❖ Μειώνει το κόστος, μιας και ένα μέρος των συναλλαγών γίνεται από τον πελάτη χωρίς να χρειάζεται υπάλληλος, παραστατικά και εσωτερική διαδικασία.

Οι τραπεζικές συναλλαγές από το τηλέφωνο

Με το σύστημα της τραπεζικής τηλεξυπηρέτησης ο πελάτης, αφού δώσει τηλεφωνικά τον αριθμό που βρίσκεται πάνω στην κάρτα του και τον προσωπικό τηλεφωνικό του κωδικό έχει τη δυνατότητα:

1. Να δώσει οδηγίες για αγορά εντόκων γραμματίων ή ομολόγων.
2. Να μεταφέρει ποσά από ένα λογαριασμό σε άλλο.
3. Να εξοφλεί λογαριασμούς πιστωτικών καρτών, Ο.Τ.Ε. και Δ.Ε.Η.
4. Να μεταφέρει χρήματα σε άλλα ονόματα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό (από λογαριασμό συναλλάγματος).
5. Να ενημερώνεται για την κίνηση των λογαριασμών του των καταθέσεων.
6. Να πληροφορείται για τις τιμές του συναλλάγματος και τις τιμές του Χρηματιστηρίου.
7. Να δώσει οδηγίες για αλλαγή της διεύθυνσής του.
8. Να παραγγείλει βιβλιάριο επιταγών.
9. Να εξακριβώσει αν έχει εξαργυρωθεί κάποια συγκεκριμένη επιταγή του.
10. Να πάρει πληροφορίες για τις υπόλοιπες υπηρεσίες της τράπεζας.
11. Να ειδοποιηθεί για την απώλεια της χρεωστικής ή της πιστωτικής του κάρτας.

Οι Αυτόματες Ταμειολογιστικές Μηχανές (ΑΤΜ)

Οι μηχανές αυτές ενεργοποιούνται με τη μαγνητική λωρίδα της κάρτας μετρητών και την πληκτρολόγηση του προσωπικού κωδικού αριθμού του πελάτη. Οι συναλλαγές που μπορούν να γίνουν μέσω συτών των μηχανών είναι:

- ❖ Ανάληψη μετρητών
- ❖ Κατάθεση μετρητών και επιταγών
- ❖ Μεταφορές ποσών από λογαριασμό σε λογαριασμό

- ❖ Ενημέρωση για το υπόλοιπο του λογαριασμού
- ❖ Ανάλυση μετρητών από την πιστωτική κάρτα
- ❖ Ενημέρωση για το υπόλοιπο της κάρτας
- ❖ Πληρωμές της δόσης της κάρτας
- ❖ Μετατροπή συναλλάγματος

Τα πλεονεκτήματα της τράπεζας από τη διεύρυνση της διανομής της με τα ATM's σε χώρους εκτός τραπεζικών καταστημάτων είναι ότι εκτός των γενικών πλεονεκτημάτων από την υιοθέτηση αυτού του τρόπου εξυπηρέτησης της πελατείας της (καλύτερη ,ταχύτερη, ασφαλέστερη εξυπηρέτηση, αποσυμφόρηση των συναλλαγών στα γκισέ, εξοικονόμηση προσωπικού), η τράπεζα αυξάνει το γόητρό της και μπορεί να προσελκύσει νέους πελάτες, ή αυξάνει την πιθανότητα διατήρησης των ήδη υπάρχόντων πελατών με τη δυνατότητα που τους προσφέρει να διενεργήσουν τραπεζικές συναλλαγές στους χώρους όπου συχνάζουν και όχι μόνο στους χώρους όπου βρίσκονται τα τραπεζικά καταστήματα.

1.1 ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK

Η τράπεζες όπως αναφέραμε προηγουμένως, στην προσπάθειά τους να αντιμετωπίσουν τον ανταγωνισμό και να κερδίσουν μερίδια αγοράς σε μια Ελληνική αγορά που είναι μάλλον περιορισμένης εμβέλειας, προσφέρουν ποικίλλεις υπηρεσίες για να καλύψουν τις ανάγκες των πελατών τους.

➤ PRIVATE BANKING

Η εν λόγω υπηρεσία η οποία έχει και καινοτομικά χαρακτηριστικά συνιστά μια βασική πλέον δραστηριότητα των τραπεζών. Το PRIVATE BANKING συνίσταται στην

παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών με αντικειμενικό στόχο να συνεισφέρει στην βέλτιστη επενδυτική επιλογή των επενδυτών. Ουσιαστικά συμβάλλει στην πλέον αποτελεσματική διαχείριση της περιουσίας των ιδιωτών. Το Private Banking της EUROBANK έχει διάφορες μορφές όπως επενδυτικές υπηρεσίες, τραπεζικές υπηρεσίες, υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας κ.α. Στην ενότητα αυτή θα επικεντρώσουμε την προσοχή μας στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και στις τηλεφωνικές υπηρεσίες και στην συνέχεια θα προβούμε σε ανάλυση για την αντίστοιχες υπηρεσίες άλλων τραπεζών.

➤ **DESCRETIONARY ASSET MANAGEMENT**

Το Asset Management είναι η Διεύθυνση της Τράπεζας που εξειδικεύεται στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών με επενδύσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Αναγνωρίζοντας τις ιδιαιτερότητες του κάθε επενδυτή, το Asset Management σχεδιάζει και αναπροσαρμόζει εξατομικευμένα χαρτοφυλάκια πάντοτε με γνώμονα το χρονικό ορίζοντα, την αντοχή στον επενδυτικό κίνδυνο, την προσδοκώμενη απόδοση και την ανάγκη εισοδήματος.

Το Asset Management απευθύνεται σε πελάτες της EFG Eurobank Ergasias, φυσικά πρόσωπα με εξαίρεση του θεσμικούς επενδυτές, με ελάχιστο προς επένδυση κεφάλαιο τα 300.000 Ευρώ, που αναζητούν επαγγελματική διαχείριση χαρτοφυλακίου με επενδύσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό σε συνδυασμό με την πλήρη διαφάνεια των επενδύσεων αυτών καθώς και την προσωπική επαφή, αλλά δεν επιθυμούν να έχουν τη διαρκή ενασχόληση με τον απαιτητικό αυτό τομέα.

➤ **ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ**

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων (Treasury) της EFG Eurobank Ergasias παρέχει στον πελάτη του Private Banking μέσω των Μονάδων Private Banking πρόσβαση στις

μεγάλες Αγορές Χρήματος και Κεφαλαίου για την επίτευξη των καλύτερων επενδυτικών και διαχειριστικών επιλογών, οι οποίες διευρύνονται συνεχώς με την ένταξη στη ζώνη του Ευρώ.

Με στόχο την αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση των ιδιαιτεροτήτων και αναγκών του κάθε πελάτη, δημιουργήθηκε ένα τμήμα πωλήσεων, το οποίο προσφέρει ένα πλήρες φάσμα εξειδικευμένων προϊόντων και συμβουλευτικών υπηρεσιών, όπως:

- Προϊόντα επιτοκίων ή συναλλάγματος για οποιοδήποτε χρονικό διάστημα
- Δυνατότητα αγοράς ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου καθώς και ομολόγων ξένων χωρών, εταιρικών ομολόγων, ομολόγων αναδυομένων αγορών (emerging markets).
- Εξειδικευμένα προϊόντα αντιστάθμισης κινδύνου σε εταιρείες με δάνεια σε συνάλλαγμα καθώς και προτάσεις αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου επιτοκίων.
- Ένα ευρύτατο φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών (π.χ. FX margin trading, swaps σε διάφορα νομίσματα, repos, παράγωγα επί ισοτιμιών συναλλάγματος, επί επιτοκίων και επί ομολόγων κ.α.).
- Δυνατότητα εκπόνησης συγκεκριμένων στρατηγικών επένδυσης και κάλυψης κινδύνων.

➤ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Το Private Banking, σε συνεργασία με την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου EFG Eurobank Χρηματιστηριακή, παρέχει στους πελάτες του υψηλής ποιότητας προϊόντα και επενδυτικές υπηρεσίες, που καλύπτουν όλες τις ανάγκες τους σε επίπεδο χρηματιστηριακών συναλλαγών, στις αγορές μετοχών και παραγώγων εσωτερικού και εξωτερικού.

Μέσω των υπηρεσιών αυτών δίνεται η δυνατότητα στους πελάτες να συμμετέχουν σε δημόσιες εγγραφές (IPO) να έχουν πρόσβαση σε αγορές τόσο του εσωτερικού όσο και του εξωτερικού, να διενεργούν αγοροπωλησίες μετοχικών τίτλων , παράγωγων προϊόντων κ.α. Επίσης προσφέρονται υπηρεσίες που αφορούν την αντιστάθμιση κινδύνου (hedging) .

➤ EUROPHONE PRIVATE BANKING

Το EuroPhone Private Banking είναι η υπηρεσία που παρέχει τηλεφωνική εξυπηρέτηση αποκλειστικά στους πελάτες του Private Banking

Οι διευκολύνσεις που παρέχονται είναι τεράστιες οι βασικότερες των οποίων είναι :

- μεταφορά χρημάτων από έναν λογαριασμό σε άλλο
- μεταφορά χρημάτων από έναν λογαριασμό σε λογαριασμό τρίτου
- εξόφληση on line της πιστωτικής κάρτας, λογαριασμών ΟΤΕ, λογαριασμών FILMNET - NOVA
- εντολές αγοράς - πώλησης μετοχών
- αίτηση για συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
- προεγγραφές μετοχών
- αποτίμηση του χαρτοφυλακίου με Fax ή ταχυδρομικώς
- αίτηση ανοίγματος μερίδας και λογαριασμού αξιών στο SAT
- ενημέρωση για όλες τις εξελίξεις και τα νέα των εισηγμένων Εταιρειών στο Χρηματιστήριο (split, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, μερίσματα κλπ)
- ενημέρωση σχετικά με το statement των λογαριασμών
- επανέκδοση κωδικού
- ενημέρωση για το τρέχον και διαθέσιμο χρεωστικό υπόλοιπο
- επανέκδοση statement
- εντολές ακύρωσης σε περίπτωση κλοπής ή απώλειας της κάρτας
- αλλαγή της διεύθυνσης αποστολής της αλληλογραφίας

➤ MELLON LINE / CLIENT TRADE

Η συγκεκριμένη υπηρεσία απευθύνεται σε επιχειρήσεις με εισαγωγική δραστηριότητα. Αποτελεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης εμπορικών συναλλαγών με το εξωτερικό μέσω διαδικτύου. Το κόστος για τον πελάτη είναι το ίδιο με τις συνήθεις συναλλαγές και η χρήση της εφαρμογής γίνεται χωρίς κόστος.

Ανταγωνισμός δεν υπάρχει σε σχέση με τις άλλες δύο τράπεζες. Υφίσταται μόνο με την μορφή των εμβασμάτων.

Πλεονεκτήματα:

ΠΕΛΑΤΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
<ul style="list-style-type: none">✓ Μείωση λειτουργικού κόστους✓ Ασφάλεια συναλλαγών✓ Εξυπηρέτηση 24 ώρες την ημέρα, 365 ημέρες τον χρόνο✓ Διατήρηση / Ανεύρεση εγγραφών & παραστατικών εισαγωγών✓ Άμεση λήψη παραστατικών✓ Ανταγωνιστική προμήθεια	<ul style="list-style-type: none">✓ Αυτοματοποίηση συναλλαγών✓ Εξουκείωση πελατών με νέες τεχνολογίες✓ Σύσφιξη σχέσεων με τους πελάτες

➤ IMPORTS BY PHONE

Η συγκεκριμένη υπηρεσία απευθύνεται σε επιχειρήσεις με εισαγωγική δραστηριότητα. Χαρακτηριστικό γνώρισμα της υπηρεσίας αυτής είναι η διεκπεραίωση εισαγωγών από το τηλέφωνο για ποσά έως 50 χιλ. Όσον αφορά, το κόστος του πελάτη ισχύει η κανονική τιμολόγηση, επιπλέον μπορεί να ζητηθεί έκπτωση και η χρήση γίνεται χωρίς άλλο κόστος.

Ανταγωνισμός δεν υπάρχει σε σχέση με τις άλλες δύο τράπεζες. Υφίσταται μόνο με την μορφή των εμβασμάτων.

Πρόταση βελτίωσης:

Να υπάρχουν εξειδικευμένοι υπάλληλοι στο **Europhone Banking** προκειμένου να μην υπάρχει καθυστέρηση στην διενέργεια των συναλλαγών.

Πλεονεκτήματα:

ΠΕΛΑΤΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
<ul style="list-style-type: none">✓ Μείωση λειτουργικού κόστους✓ Ασφάλεια συναλλαγών✓ Εξυπηρέτηση 24 ώρες την ημέρα, 365 ημέρες τον χρόνο✓ Διατήρηση / Ανεύρεση εγγραφών & παραστατικών εισαγωγών✓ Άμεση λήψη παραστατικών✓ Ανταγωνιστική προμήθεια	<ul style="list-style-type: none">✓ Αυτοματοποίηση συναλλαγών✓ Εξοικείωση πελατών με νέες τεχνολογίες✓ Σύσφιξη σχέσεων με τους πελάτες

➤ **E- banking**

Η συγκεκριμένη υπηρεσία απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που είναι χρήστες ηλεκτρονικού υπολογιστή χωρίς να είναι υποχρεωτικό να διαθέτουν σύνδεση Internet.

Χαρακτηριστικά:

- Διενέργεια συναλλαγών όλες τις ημέρες και ώρες από οποιοδήποτε μέρος ανάλογα με το επίπεδο χρήσης που έχει ορίσει ο πελάτης (μόνο για εταιρείες).
- Δυνατότητα χρήσης από εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους για ορισμένες μόνο συναλλαγές.

Το κόστος του πελάτη είναι **μηδενικό** και **δεν υφίσταται ανταγωνισμός** σε σύγκριση με Alpha bank και τράπεζα Πειραιώς.

Πλεονεκτήματα:

ΠΕΛΑΤΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
<ul style="list-style-type: none">✓ Ασφάλεια συναλλαγών✓ Εξυπηρέτηση 24 ώρες την ημέρα, 365 ημέρες τον χρόνο✓ Πρόσβαση σε όλες σχεδόν τις συναλλαγές της τράπεζας από τον Η/Υ✓ Δυνατότητα πρόσβασης σε φορείς εταιριών που συμμετέχουν ταυτόχρονα σε πολλά νομικά πρόσωπα	<ul style="list-style-type: none">✓ Εξοικονόμηση χρόνου υπαλλήλων από περιττές εργασίες (π.χ. κινήσεις λογ/σμών)✓ Εξοικείωση πελατών με νέες τεχνολογίες✓ Δημιουργία πιστών πελατών

➤ **EUROPHONE BANKING**

Απευθύνεται σε όλους τους πελάτες της τράπεζας. Οι διευκολύνσεις που παρέχονται είναι τεράστιες οι βασικότερες των οποίων είναι :

- Μεταφορά χρημάτων από το λογαριασμό σε λογαριασμό ιδίου ή τρίτου εντός Eurobank.
- Δήλωση απώλειας ή κλοπής κάτρας και μπλοκάρισμα λογαριασμού.
- Δυνατότητα εντολής παραγγελίας για καρνέ επιταγών για τον τρεχούμενο ή όψεως λογαριασμό.
- Χρηματιστηριακές – Επενδυτικές συναλλαγές.

Το κόστος του πελάτη είναι **μηδενικό** και όσον αφορά τον ανταγωνισμό υφίσταται, ωστόσο η τράπεζα Eurobank κατέκτησε το 2008 το Χρυσό Βραβείο στο Διαγωνισμό "The Teleperformance CRM Grand Prix 2008" για τις εξαιρετικής ποιότητας τηλεφωνικές υπηρεσίες που προσφέρει στους πελάτες της.

Πλεονεκτήματα:

ΠΕΛΑΤΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
<ul style="list-style-type: none">✓ Άμεση εξυπηρέτηση✓ Συναλλαγές όλο το 24ώρο✓ Πληθώρα Συναλλαγών✓ Ασφάλεια Συναλλαγών	<ul style="list-style-type: none">✓ Ενδυνάμωση σχέσης με τον πελάτη✓ Αποσυμφόρηση καταστημάτων✓ Χαμηλό κόστος συναλλαγών

➤ **ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ**

Η συγκεκριμένη υπηρεσία απευθύνεται σε όλες τις επιχειρήσεις με προσωπικό minimum 3 ατόμων.

Χαρακτηριστικά:

A) Απλό πακέτο έκδοσης μισθοδοσίας:

- Γρήγορη διαδικασία πληρωμής των εργαζομένων της επιχείρησης, με απλή επιστολή σχετικού e- mail ή fax, με μηδενικό κόστος για τον επιχειρηματία
- Ευελιξία καταβολών μισθού με οποιουδήποτε ύψους ποσού επιθυμεί ο εργοδότης για κάθε εργαζόμενο.

B) Πλήρες πακέτο έκδοσης μισθοδοσίας:

- Έκδοση και διαχείριση μισθοδοσίας
- Υποστήριξη σε θέματα εργατικής νομοθεσίας και νομοθεσίας κοινωνικής ασφάλισης.
- Υπολογισμός προϋπολογισμού και προβλέψεων κόστους ανθρωπίνου δυναμικού.
- Έκδοση στατιστικών αναφορών σχετικά με τα στοιχεία του προσωπικού.
- Παροχή εργαλείων και συμβούλων για την διοίκηση ανθρωπίνων πόρων.

- Προνόμια για τους εργαζομένους στην εταιρεία, σε τραπεζικές υπηρεσίες και προϊόντα.

Το κόστος του πελάτη είναι μηδενικό ή με χρέωση στο πλήρες πακέτο και όσον αφορά τον ανταγωνισμό, οι άλλες δύο τράπεζες συνήθως παρέχουν τα αντίστοιχα προνόμια μόνο σε μεγάλες επιχειρήσεις.

Πλεονεκτήματα:

ΠΕΛΑΤΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Μείωση του λειτουργικού κόστους του πελάτη ✓ Πληρότητα και ποιότητα υπηρεσιών 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ελαχιστοποίηση φόρτου εργασίας ✓ Αποτελεί εργαλείο παρακίνησης των εργαζομένων

1.2 ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

➤ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ASSET MANAGEMENT

Στα πλαίσια αυτής της υπηρεσίας η Τράπεζα Πειραιώς αναλαμβάνει την διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων άνω των € 600.000. Η Διαχείριση Χαρτοφυλακίου στοχεύει στη βελτιστοποίηση του δείκτη απόδοσης / κινδύνου ανεξάρτητα από το επενδυτικό προφίλ του πελάτη. Πρωταρχική παράμετρος για τις επενδυτικές επιλογές είναι η ποσοτικοποίηση του επιθυμητού επίπεδου ανάληψης κινδύνου.

Ο σχεδιασμός του χαρτοφυλακίου εξαρτάται από τους εξής παράγοντες :

- Τον χρονικό ορίζοντα της επένδυσης.
- Το επίπεδο ανοχής επενδυτικού κινδύνου.
- Τον σκοπό της επένδυσης, αν είναι η υπεραξία ή/και το εισόδημα.
- Τις ανάγκες ρευστότητας.
- Το νόμισμα αναφοράς

Η Piraeus Bank Wealth Management είναι σε θέση να καθοδηγήσει σε περίπτωση που τον ενδιαφέρει η ανάληψη δανείου με σκοπό να επενδύσει στην αγορά ακινήτων, είτε στην Ελλάδα είτε στο εξωτερικό (Μεγάλη Βρετανία, Βουλγαρία και Ρουμανία).

Η Πειραιώς δεν φαίνεται να έχει αναπτύξει στον ίδιο βαθμό με την τράπεζα Eurobank την υπηρεσία του Telephone Banking. Αντίθετα ιδιαίτερα ανεπτυγμένος είναι ο τομέας του internet banking ο μέσω του οποίου παρέχεται η υπηρεσία winbank internet. Κάνοντας χρήση αυτής της υπηρεσίας ο επενδυτής είναι σε θέση να διαχειριστεί τους λογαριασμούς του. Ο επενδυτή ενημερώνεται για τα υπόλοιπα και τις κινήσεις των λογαριασμών, προβαίνει σε ανάλυση υπολοίπου, ενημερώνεται για τα επιτόκια χορηγήσεων και καταθέσεων, και είναι επίσης εφικτή η πρόσβαση στο Α.Φ.Μ, στον αριθμό πιστωτικής κάρτας κτλ

Ο επενδυτής μέσω της υπηρεσίας alert έχει την δυνατότητα για αμεσότητα ενημέρωσης για τις συναλλαγές του, την ώρα που πραγματικά εκτελούνται, με απώτερο σκοπό να αποτελέσει αξιόπιστο και βασικό συνεργάτη.

Ο επενδυτής μπορεί να ενημερώνεται για τα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών, για τα αναλυτικά υπόλοιπα, να πραγματοποιήσει πληρωμές των καρτών αυτών ανά πάσα στιγμή κ.τ.λ

Μέσω των υπηρεσιών internet είναι εφικτή η Real-time παρακολούθηση των Τιμών των Μετοχών του Χ.Α.Α., η Τιμές Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Τράπεζας, η Συμμετοχή σε Δημόσιες Εγγραφές, η ενημέρωση για τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων, η Ενημέρωση για την Εκτέλεση των Εντολών (πνακίδια), η Real-time Ενημέρωση για τις Τιμές των Δεικτών των Ξένων αγορών, οι Εντολές Αγοράς Μετοχών με Χρέωση Λογαριασμού και οι Εντολές Πώλησης Μετοχών με Πίστωση Λογαριασμού, η Άμεση Ενημέρωση για την Κατάσταση (status) των Χρηματιστηριακών Εντολών, η άμεση ενημέρωση για τα Οικονομικά, Επιχειρηματικά και Χρηματιστηριακά Νέα της Ελληνικής και Ξένης αγοράς κ.τ.λ.

Ιδιαίτερα χρήσιμη είναι η υπηρεσία alert όπου ο πελάτης ενημερώνεται άμεσα για τις συναλλαγές με την τράπεζα είτε μέσω e-mail (ηλεκτρονικής αλληλογραφίας) sms (γραπτού μηνύματος τηλεφωνήματος από τραπεζικό αντιπρόσωπο.

1.3 ALPHA BANK

➤ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Ο πελάτης μπορεί να :

1. Κάνει ανάληψη ποσού σε μετρητά.
2. Να μεταφέρει χρήματα από έναν λογαριασμό σε άλλο.
3. Να ενημερωθεί για το υπόλοιπο η τις κινήσεις της κάρτας.
4. Να εκτελέσει χρηματιστηριακές συναλλαγές.
5. Να καταθέσει μετρητά σε λογαριασμό τρίτου.

Με την υπηρεσία WEB BANKING ο πελάτης έχει την δυνατότητα να επιτρέπει τώρα την αποστολή εμβασμάτων για μη εμπορικούς σκοπούς (έως 12.500 Ευρώ ανά έμβασμα) σε πάνω από 200 χώρες σε όλο τον κόσμο. Η alpha bank υποστηρίζει τα εξής νομίσματα :

EUR	Ευρώ	SEK	Κορώνα Σουηδίας	ALL	Λεκ Αλβανίας
USD	Δολλάριο ΗΠΑ	DKK	Κορώνα Δανίας	SGD	Δολλάριο Σιγκαπούρης
GBP	Λίρα Αγγλίας	NOK	Κορώνα Νορβηγίας	PLN	Ζλότι Πολωνίας
CHF	Φράγκο Ελβετίας	JPY	Γιέν Ιαπωνίας	CZK	Κορώνα Τσεχίας
AUD	Δολλάριο Αυστραλίας	NZD	Δολλάριο Νέας Ζηλανδίας	RON	Λέι Ρουμανίας
TRY	Νέα Λίρα Τουρκίας	ZAR	Ράντ Νότιας Αφρ.	BGN	Λεβ Βουλγαρίας
CAD	Δολλάριο Καναδά	HKD	Δολλάριο Hong Kong	RUB	Ρούβλι Ρωσίας

➤ **MOBILE BANKING**

Ιδιαίτερα καινοτόμος είναι και η υπηρεσία του mobile banking μέσω της οποίας ο πελάτης μπορεί να πληροφορηθεί για το διαθέσιμο των αγορών του, για τις κινήσεις και την κατάσταση των επιταγών του κ.τ.λ. Του δίνεται επίσης η δυνατότητα να μεταφέρει χρήματα μεταξύ των λογαριασμών, να πληρώσει τις οφειλές του σε πιστωτικές κάρτες κ.τ.λ.

➤ **ALPHANET ATM 24**

Η Alpha Bank, πρωτοπόρος και στην εφαρμογή προηγμένης τεχνολογίας, προσφέρει ταχεία και αποτελεσματική εξυπηρέτηση και μέσω του δικτύου των ATM, 840 ATM εγκατεστημένα σε όλα τα Καταστήματα της Alpha Bank καθώς και σε μεγάλα εμπορικά καταστήματα και επιχειρήσεις, αεροδρόμια, λιμάνια, σταθμούς υπεραστικών λεωφορείων (ΚΤΕΛ), ανταλλακτήρια συναλλάγματος, ξενοδοχεία-casino, νοσοκομεία, εκπαιδευτικά ιδρύματα, supermarket, Δημόσιες Υπηρεσίες, χώρους εκδηλώσεων και σημεία συχνής διελεύσεως προσφέρουν εξυπηρέτηση, 24 ώρες το 24ωρο, όλες τις ημέρες του έτους.

Στην ανάλυση μας αφού αναφέραμε συνοπτικά τα βασικά χαρακτηριστικά που διέπουν την λειτουργία των τραπεζών καθώς και το χρηματοοικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται κάναμε μια περιγραφή των βασικών χρηματοοικονομικών προϊόντων που προσφέρει η τράπεζα Eurobank στους πελάτες της. Οι συνεχώς αυξανόμενες ανάγκες των τελευταίων σε συνδυασμό με την ανάπτυξη της τεχνολογίας η οποία έχει πλέον άμεσο αντίκτυπο στην λειτουργία των τραπεζών συνέβαλαν στο να αναπτύξει η Eurobank μια σειρά προϊόντων και υπηρεσιών απευθυνόμενες σε όλες τις κατηγορίες των πελατών. Κάτι τέτοιο αποτελεί άλλωστε μονόδρομο στον βαθμό που ο ανταγωνισμός έχει λάβει τεράστιες διαστάσεις ενώ η προοπτική συγχωνεύσεων κάποιων τραπεζών αναμένεται να δημιουργήσει νέους πόλους ανταγωνισμού.

Η σύγκριση των προϊόντων μεταξύ της Eurobank, Πειραιώς και Alpha Bank δείχνει ότι η Eurobank υπερέχει κατά πολύ στον τομέα του private banking, καθώς σε άλλες υπηρεσίες που οι ανταγωνίστριες τράπεζες δεν έχουν αντίστοιχα προϊόντα. Η Τράπεζα Πειραιώς καταβάλλει προσπάθειες προκειμένου να καλύψει το όποιο χάσμα σε σχέση με τις άλλες τράπεζες ενώ η Alpha bank προσπαθεί να ανταγωνιστεί τη Eurobank, με ικανοποιητικά αποτελέσματα, έχοντας αναπτύξει καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες.

Γεγονός είναι πάντως πως η φύση των προϊόντων και υπηρεσιών μεταξύ των τραπεζών είναι σχεδόν πανομοιότυπη και αυτό βέβαια οφείλεται στον ανταγωνισμό ο οποίος έχει συμβάλει στην τυποποίηση των προϊόντων. Στο μέλλον στον βαθμό που η Ελληνική αγορά παρουσιάζει σημάδια κορεσμού οι τράπεζες θα πρέπει να ενισχύσουν την παρουσία τους στο εξωτερικό με ότι κινδύνους συνεπάγεται κάτι τέτοιο.

Τέλος η πρόσφατη διεθνής οικονομική κρίση η οποία έπληξε με ιδιαίτερη σφοδρότητα τον τραπεζικό κλάδο αναδεικνύει την αναγκαιότητα του να είναι οι τράπεζες περισσότερο προσεχτικές στην ανάπτυξη νέων προϊόντων αλλά και να διαθέτουν ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια προκειμένου να αντιμετωπίσουν ενδεχόμενους τριγμούς στο τραπεζικό σύστημα .

ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ – ΣΤΟΧΟΙ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟΙ ΣΤΟΧΟΙ

- Μείωση των λειτουργικών εξόδων
- Μείωση των επισφαλών δανείων
- Αύξηση της κερδοφορίας
- Αύξηση της παραγωγικότητας
- Αύξηση του μεριδίου αγοράς
- Αύξηση της καταναλωτικής και επιχειρηματικής πίστης
- Υψηλότερα επίπεδα ταμειακών ροών
- Περαιτέρω επιμόρφωση του προσωπικού

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟΙ ΣΤΟΧΟΙ

- Αύξηση του μεριδίου αγοράς με έμφαση στον τομέα των επιχειρήσεων
- Το όνομα και των τριών τραπεζών συνώνυμο της ποιότητας και της εξυπηρέτησης
- Εδραίωση στο χώρο
- Αύξηση του κύρους
- Περαιτέρω επέκταση στο εξωτερικό

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- ✓ WWW.EUROBANK.GR
- ✓ WWW.ALPHABANK.GR
- ✓ WWW.PIRAEUSBANK.GR
- ✓ ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ ΓΙΩΡΓΟΣ – ΚΙΟΧΟΣ ΠΕΤΡΟΣ (1991) ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΗ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ
- ✓ GIDDY, IAN H. (1996) ΠΑΓΚΟΣΜΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ
- ✓ ΘΩΜΑΔΑΚΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ – ΞΑΝΘΑΚΗΣ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ (2006) ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΣ & ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

Α.Ε.Π.:	Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν
Η.Π.Α.:	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Χ.Α.Α.:	Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών
Ε.Δ.Ε.:	Ελάχιστο Δανειστικό Επιτόκιο
Α.Τ.Μ.:	Αυτόματες Ταμειολογιστικές Μηχανές
Ο.Τ.Ε.:	Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδας
Δ.Ε.Η.:	Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού
Ε.Τ.Επ.:	Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων
ΜΜ.Ε.:	Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων