

**Τ.Ε.Ι. ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ
ΣΧΟΛΗ:ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ:ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ
ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ**

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΤΙΤΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ:

**ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ
ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΑ ΚΑΙ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ .**

**ΟΝΟΜΑ ΦΟΙΤΗΤΡΙΑΣ:
ΓΛΙΑΤΗ ΧΡΥΣΗ**

**ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ:
ΠΑΠΑΜΑΛΗΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ**

**ΚΑΛΑΜΑΤΑ
ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ, 2009**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΩΤΟ

Εισαγωγή.....	3
---------------	---

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ

ΟΙ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΣΗΜΕΡΑ.

2.1 Εισαγωγή.....	7
2.2 Η Τράπεζα της Ελλάδος.....	7
2.3 Οι ιδιωτικές Τράπεζες.....	11
2.4 Το ευρώσύστημα.....	13
2.5 Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα.....	14
2.6 Επέκταση των ελληνικών τραπεζών.....	16
2.7 Πελατοκεντρική προσέγγιση και αξιοποίηση πρακτικών και στελεχών από το λιανικό εμπόριο.....	17
2.8 Η κρίση στις διεθνείς τράπεζες το φθινόπωρο του 2008.....	18

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΡΙΤΟ

ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΣ ΣΤΗΝ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ.

3.1 Η εξυπηρέτηση των πελατών αλλάζει.....	22
3.2 Η εφεύρεση των Α.Τ.Μ.....	22
3.3 Οι τράπεζες σήμερα.....	23
3.4 E-Banking.....	24
3.5 Τα νοικοκυριά και ο τραπεζικός δανεισμός.....	26
3.6. Καταθετικά προϊόντα:«Τίτλοι τέλους»στις υψηλές αποδόσεις.....	28
3.7. Η εικόνα που έχουν οι πολίτες- πελάτες για τις τράπεζες...32	

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ

ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

4.1 Εισαγωγή.....	36
4.2. Καταθετικά προϊόντα της ALPHA BANK.....	36
4.2.1 Alpha Προνομιακός.....	37
4.2.2 Alpha Ταμιευτήριο.....	39
4.2.3 Alpha 405.....	40
4.2.4 Alpha 500.....	41
4.2.5 Alpha 505.....	42
4.3. Καταθετικά προϊόντα της Geniki Bank.....	43
4.3.1. GENIKI Απλό Ταμιευτήριο.....	43
4.3.2.GENIKI μισθός Super Plus.....	43
4.4. ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	
4.4.1. Εθνοταμιευτήριο.....	47
4.4.2 Καταθέσεις προθεσμίας σε Ευρώ.....	48
4.4.3. Καταθέσεις για νέους.....	49
4.4.4. Επαγγελματικός Plus.....	51
4.5. Καταθετικά προϊόντα της EFG Eurobank	
4.5.1. Λογαριασμός Ταμιευτηρίου Συναλλάγματος.....	54
4.5.2. Λογαριασμός Ταμιευτηρίου σε €.....	57

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΕΜΠΤΟ

ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ.

5.1. Καταθετικά Προϊόντα Alpha Bank.....	60
5.2. Καταθετικά Προϊόντα Εθνικής.....	61
5.3 Καταθετικά Προϊόντα Γενικής Τράπεζας.....	62
5.4. Καταθετικά Προϊόντα Eurobank.....	63
5.5. Παραδείγματα με σύγκριση καταθετικών προϊόντων...	65

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΚΤΟ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ.

6.1 Επενδυτικά Προϊόντα της Alpha Bank.....	73
6.2.Επενδυτικά Προϊόντα της Geniki Bank.....	79
6.3 Επενδυτικά Προϊόντα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος.....	87
6.4. Επενδυτικά προϊόντα της Eurobank EFG.....	92

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΒΔΟΜΟ

ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ.

7.1. Επενδυτικά Alpha Bank.....	97
7.2. Επενδυτικά Προϊόντα Γενικής Τράπεζας.....	100
7.3. Επενδυτικά Προϊόντα Εθνικής Τράπεζας.....	104
7.4. Επενδυτικά Προϊόντα EFG Eurobank.....	108
7.5. Σχόλια.....	112

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΓΔΟΟ

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ- ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΩΝ.

8.1 Εισαγωγή.....	113
8.2 Συνήγορος του πολίτη.....	113
8.3 Συνήγορος του καταναλωτή.....	114
8.4 Γενική γραμματεία καταναλωτή.....	116
8.5 Ο μεσολαβητής Τραπεζικών- Επενδυτικών Υπηρεσιών.....	118

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΝΑΤΟ

Συμπεράσματα.....	125
-------------------	-----

Βιβλιογραφία.....	129
-------------------	-----

Κεφάλαιο 1

Εισαγωγή

Ο καιρός που οι τράπεζες λειτουργούσαν μονοπωλιακά ή σε καθεστώς ολιγοπωλειακού ανταγωνισμού μεταξύ τους, έχουν περάσει ανεπιστρεπτί. Με την απελευθέρωση της αγοράς χρήματος, νέες τράπεζες και χρηματοπιστωτικοί οίκοι μπήκαν στην αγορά, με τη φιλοδοξία να κερδίσουν μερίδιο της αγοράς. Οι τράπεζες σύντομα επαναπροσδιόρισαν το ρόλο τους και σταδιακά απομακρύνθηκαν από τον αρχικό προορισμό, που ήταν η εξυπηρέτηση των πελατών (παραδοσιακή μορφή τράπεζας).

Σήμερα, οι τράπεζες έχουν αναδειχθεί σε σημαντικό ρυθμιστή της παγκόσμιας οικονομίας. Αρκετές από αυτές έχουν δημιουργήσει παγκόσμιους οικονομικούς κολοσσούς, στηρίζουν εθνικές οικονομίες, και ακόμα δημιουργούν (αλλά και ανατρέπουν) πολιτικές ισορροπίες.

Στο νέο οικονομικό χάρτη, με τα γνωστά πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα της παγκοσμιοποίησης, οι τράπεζες αύξησαν τα προσφερόμενα προϊόντα και υπηρεσίες. Στην προσπάθεια να μεγιστοποιήσουν τα κέρδη τους, χρησιμοποίησαν γνώση και από άλλα επιστημονικά πεδία, πχ ψυχολογία καταναλωτών, μάρκετινγκ κ.α.

Μια ιδιαίτερα ενδιαφέρουσα στροφή παρατηρείται στο χώρο της προβολής και προώθησης των τραπεζικών προϊόντων. Ήδη οι τράπεζες αξιοποιούν πρακτικές και στελέχη από το λιανικό εμπόριο για να προωθήσουν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες τους.

Κατά κάποιον τρόπο, η τραπεζική αγορά έχει μεταβληθεί, μέσα σε λίγα χρόνια, σε μία άλλη αγορά καταναλωτικών αγαθών όπου τα νέα προϊόντα λανσάρονται αλλεπάλληλα. Συχνά διαμορφώνεται στους καταναλωτές η εντύπωση ότι οι τράπεζες προσφέρουν πάνω - κάτω τα ίδια προϊόντα, με πολύ μικρές διαφοροποιήσεις στα χαρακτηριστικά (επιτόκια, όρους αποπληρωμής κ.λπ.), και ότι η διαφοροποίηση εντοπίζεται στο πώς αυτά επικοινωνούνται, λανσάρονται και προωθούνται.

Ο νέος τρόπος μάρκετινγκ των τραπεζικών προϊόντων εξυπηρετεί μια σειρά από συνδυασμένους στόχους, όπως την πώληση παράλληλων προϊόντων, (πχ στεγαστικά δάνεια μαζί με κάρτες) και η προώθηση νέων υπηρεσιών (πχ εξόφληση λογαριασμών ΔΕΚΟ, η εξοικείωση με τις νέες τεχνολογίες (e-banking) κ.α.

Ωστόσο, παρά τις φιλόδοξες και άκρας ανταγωνιστικές προσπάθειες των τραπεζών για αύξηση του μεριδίου τους στην εγχώρια αγορά, δεν μπορεί να παραβλέψει κανείς τους ισχυρούς εξωτερικούς παράγοντες που ανατρέπουν τις ισορροπίες. Ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα εξωγενούς παράγοντα είναι η διεθνής οικονομική κρίση του 2008-2009.

Διάγουμε μια ιδιαίτερος κρίσιμη περίοδο για το τραπεζοπιστωτικό σύστημα και για την παγκόσμια οικονομία. Η κρίση που εκδηλώθηκε παγκοσμίως ξεκινώντας από τις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής και οφειλόταν στη πληθώρα των στεγαστικών δανείων που δόθηκαν, χωρίς οι δανειολήπτες να μπορέσουν να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, έχει επιφέρει σοβαρότατους κλυδωνισμούς στην παγκόσμια οικονομία(βλ. τέλος κεφαλαίου 2). Επήλθε πτώση στα Χρηματιστήρια Αξιών, καθώς επίσης και ανάλογη πτώση των επιτοκίων, σε συνδυασμό με μια αυξανόμενη αβεβαιότητα και κλονισμό της πίστης στο τραπεζοπιστωτικό σύστημα.. Ακολούθησαν αλυσιδωτές εξελίξεις σε πολλά πεδία επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σε πολλές περιπτώσεις ήρθαν στην επιφάνεια φαινόμενα κακοδιαχείρισης του παρελθόντος και λανθασμένες επιλογές. Σε εξίσου πολλές περιπτώσεις δημιουργήθηκε κλίμα φόβου και ανασφάλειας στους επενδυτές και τους επιχειρηματίες, με ολέθριες συνέπειες και καταρρεύσεις σημαντικών οικονομικών δυνάμεων. Αρκετοί εργαζόμενοι απολύθηκαν ενώ και τα εισοδήματα πολύ ευκατάστατων επενδυτών και επιχειρηματιών συρρικνώθηκαν λόγω της οικονομικής κρίσης και αμφίβολων επενδυτικών κινήσεων και τοποθετήσεων Είναι όμως απαραίτητη, ίσως περισσότερο από ποτέ η στήριξη του παγκόσμιου οικονομικού οικοδομήματος, καθώς επίσης και οι προσαρμογή της παγκόσμιας οικονομίας και των οργάνων που την εκφράζουν στις νέες συνθήκες.

Η παγκόσμια κρίση σε ελάχιστες μέρες έφτασε και στην Ελλάδα. Στη χώρα μας μάλλον ο κόσμος αντέδρασε λογικά παρά το φόβο των καταθετών και τη μάλλον ζοφερή εικόνα της οικονομικής πραγματικότητας που περιέγραφαν και σε ένα βαθμό εξακολουθούν να το κάνουν τα ΜΜΕ. Οι τράπεζες αντέδρασαν στην οικονομική κρίση μειώνοντας τα επιτόκια τους και κλείνοντας τη 'στρόφιγγα' των ακατάσχετων δανείων προς τους πελάτες, θέλοντας να περιορίσουν τις επισφαλείς απαιτήσεις τους.

Στα πλαίσια της εργασίας αυτής, θα γίνει μια προσπάθεια παρουσίασης των τραπεζικών προϊόντων που προσφέρονται στους πελάτες-καταναλωτές σε μια δεδομένη στιγμή. Στόχος της εργασίας είναι να διερευνήσει τα διαθέσιμα καταναλωτικά και επενδυτικά τραπεζικά προϊόντα που διατίθενται στο ευρύ κοινό, και να ανιχνευτούν ομοιότητες και διαφορές στην προώθηση αυτών των προϊόντων και στις προσφερόμενες ευκαιρίες από τις τράπεζες.

Ειδικότερα, στο δεύτερο κεφάλαιο παρουσιάζονται οι τράπεζες στην Ελλάδα σήμερα, με εκτενή αναφορά στην Τράπεζα της Ελλάδος και στις ιδιωτικές τράπεζες. Παρουσιάζεται επίσης, το Ευρωσύστημα και η ραγδαία επέκταση των ελληνικών τραπεζών. Επιπλέον, παρουσιάζεται το διεθνές ντόμινο του Φθινοπώρου 2008, με την κρίση στις αμερικάνικες τράπεζες και τις επιχειρήσεις διεθνώς.

Στο τρίτο κεφάλαιο παρουσιάζεται η αλλαγή στο ρόλο των τραπεζών, και ειδικότερα στον τρόπο που προσεγγίζουν τους πελάτες αλλά και ανταγωνίζονται μεταξύ τους. Παρουσιάζεται, επίσης, μια εικόνα του τραπεζικού δανεισμού των νοικοκυριών, αλλά και η εικόνα που έχουν σήμερα οι Έλληνες πελάτες-καταναλωτές για τις τράπεζες και την αξιοπιστία τους.

Στο τέταρτο κεφάλαιο γίνεται ενδεικτική παρουσίαση καταθετικών προϊόντων. Παρουσιάζονται καταθετικά προϊόντα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, της EFG Eurobank, της GENIKI Bank και της Alpha Bank. Τα προϊόντα αυτά προσφέρονταν στους πελάτες-καταθέτες τον Οκτώβριο του 2008, τη χρονική περίοδο, δηλαδή, που πραγματοποιήθηκε η παρούσα έρευνα.

Στο πέμπτο κεφάλαιο γίνεται σύγκριση μεταξύ των προϊόντων που παρατέθηκαν στο προηγούμενο κεφάλαιο, και σχολιασμός των αποτελεσμάτων.

Στο έκτο κεφάλαιο γίνεται ενδεικτική παρουσίαση επενδυτικών προϊόντων. Παρουσιάζονται επενδυτικά προϊόντα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, της EFG Eurobank, της GENIKI Bank και της Alpha Bank. Τα προϊόντα αυτά προσφέρονταν στους πελάτες-επενδυτές τον Οκτώβριο του 2008, τη χρονική περίοδο, δηλαδή, που πραγματοποιήθηκε η παρούσα έρευνα.

Στο έβδομο κεφάλαιο γίνεται σύγκριση μεταξύ των προϊόντων που παρατέθηκαν στο προηγούμενο κεφάλαιο και σχολιασμός των αποτελεσμάτων.

Στο όγδοο κεφάλαιο γίνεται αναφορά στους φορείς που προασπίζονται τα δικαιώματα των πελατών – καταναλωτών. Παρουσιάζονται ο Συνήγορος του Πολίτη, ο Συνήγορος του Καταναλωτή, η Γενική Γραμματεία Καταναλωτή και ο Μεσολαβητής τραπεζικών – Επενδυτικών Υπηρεσιών, φορείς και οργανώσεις που με

τη συνεισφορά τους βοηθούν τους πελάτες των τραπεζών και διευκολύνουν στις καθημερινές συναλλαγές τους με τις τράπεζες.

Στο ένατο κεφάλαιο συνοψίζεται η σύγκριση των προϊόντων που προηγήθηκε, στα κεφάλαια πέντε και επτά, και εξάγονται συνολικά συμπεράσματα για τα αποτελέσματα της έρευνας που πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια αυτής της εργασίας.

Κεφάλαιο 2

Οι τράπεζες στην Ελλάδα σήμερα.

2.1 Εισαγωγή

Ο ρόλος των τραπεζών παγκοσμίως έχει αλλάξει. Από ιδρύματα που διαχειρίζονταν το χρήμα, σήμερα πλέον ανάγονται σε ρυθμιστές της παγκόσμιας οικονομίας. Σήμερα, στηρίζουν χώρες ολόκληρες και επηρεάζουν ακόμα και την παγκόσμια πολιτική ισορροπία.

Οι τράπεζες που δραστηριοποιούνται στον ελλαδικό χώρο είναι πλέον εμπορικές. Έως την υιοθέτηση του ευρώ η Τράπεζα της Ελλάδος είχε το εκδοτικό προνόμιο, σήμερα την ευθύνη της έκδοσης και κυκλοφορίας τραπεζογραμματίων έχει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η Τράπεζα της Ελλάδος, διατηρεί το θεσμικό ρυθμιστικό της ρόλο.

Στην Ελλάδα δραστηριοποιούνται σήμερα πλήθος ελληνικών και ξένων τραπεζών. Οι τράπεζες λειτουργούν αμιγώς με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια, με στόχο την οικονομική μεγέθυνση και την εδραίωσή τους στο τραπεζικό σύστημα. Οι τράπεζες επενδύουν σημαντικούς πόρους στην προβολή τους και την προώθηση των προϊόντων τους.

Ωστόσο, το μέχρι χτες ισχυρό διεθνές τραπεζικό σύστημα φαίνεται σήμερα να παραπαίει. Ίσως η ευμάρεια του δυτικού κόσμου να ήταν επίπλαστη, και να στηρίζεται σε δάνεια και πλαστικό χρήμα.

Στο κεφάλαιο αυτό κρίνεται σκόπιμο να παρουσιαστεί συνοπτικά η πορεία και ο ρόλος της Τράπεζας της Ελλάδος και η παρουσία των ιδιωτικών τραπεζών στην Ελλάδα. Παρουσιάζεται, επίσης, η θέση των τραπεζών στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα και τα διεθνή ανοίγματα που κάνουν οι τραπεζικοί όμιλοι. Παρουσιάζεται, επίσης, το ντόμινο καταρρεύσεων τραπεζικών κολοσσών και εμπορικών εταιριών, του οποίου είμαστε μάρτυρες το Φθινόπωρο του 2008.

2.2 Η Τράπεζα της Ελλάδος

Η Τράπεζα της Ελλάδος¹ είναι η κεντρική εκδοτική τράπεζα της χώρας. Ιδρύθηκε το 1927, βάσει ενός Παραρτήματος του Πρωτοκόλλου της Γενεύης της 15ης

¹ <http://www.bankofgreece.gr/bank/>

Σεπτεμβρίου, λίγα χρόνια μετά τον Πρώτο Παγκόσμιο Πόλεμο και τη Μικρασιατική Καταστροφή, και άρχισε να λειτουργεί το Μάιο του 1928. Η Τράπεζα στεγάζεται σε ιδιόκτητο κτίριο επί της οδού Πανεπιστημίου 21.

Η πρόταση για τη δημιουργία κεντρικής τράπεζας έγινε από την Κοινωνία των Εθνών προκειμένου να στηριχθούν οι προσπάθειες της ελληνικής Κυβέρνησης να ξεπεραστούν τα σοβαρά οικονομικά και δημοσιονομικά προβλήματα της εποχής. Μέχρι την ίδρυση της Τράπεζας της Ελλάδος, οι λειτουργίες κεντρικής τράπεζας ασκούνταν από την βασική εμπορική τράπεζα της χώρας, την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία είχε ιδρυθεί το 1841 και βαθμιαία είχε αποκτήσει μονοπώλιο επί του εκδοτικού προνομίου.

Σύμφωνα με την Κοινωνία των Εθνών, στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος υπήρχε ασυμβίβαστο για την άσκηση δημόσιας εξουσίας, όπως η έκδοση του χαρτονομίσματος, παράλληλα με τη δραστηριότητα εμπορικής τράπεζας. Με την ίδρυση της νέας τράπεζας, της μεταβιβάστηκαν στοιχεία ενεργητικού (κυρίως χρυσός και ομόλογα του Δημοσίου) και παθητικού (το εκδοθέν χαρτονόμισμα και ιδίως οι καταθέσεις του Δημοσίου) από την Εθνική Τράπεζα.

Το Πρωτόκολλο της Γενεύης καθόρισε, επίσης, το περιεχόμενο της δραχμής σε χρυσό και όρισε ότι η δραχμή θα ακολουθούσε τον Κανόνα Χρυσού-Συναλλάγματος. Σύμφωνα μάλιστα με το Άρθρο 4 του αρχικού Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος "κύριον καθήκον της Τραπεζής είναι η εξασφάλισης της σταθερότητας της εις χρυσόν αξίας των γραμματίων αυτής. Προς τον σκοπόν τούτον θα ρυθμίξη, εντός των ορίων του Καταστατικού αυτής, την κυκλοφορίαν και την πίστιν εν Ελλάδι"².

Το 1946 δημιουργήθηκε η Νομισματική Επιτροπή. Η Επιτροπή περιλάμβανε τον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας ως πρόεδρο, τέσσερις άλλους Υπουργούς και το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Η θέση της Τράπεζας της Ελλάδος ήταν σημαντική, καθώς η Τράπεζα είχε την ευθύνη σχεδιασμού και πρότασης μέτρων πολιτικής που, κατά κανόνα, υιοθετούνταν από την Επιτροπή. Το 1982 η Νομισματική Επιτροπή καταργήθηκε και οι περισσότερες των αρμοδιοτήτων της μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα της Ελλάδος (Νόμος 1266/1982).

² <http://www.bankofgreece.gr/bank/history.asp>

Όμως το περίπλοκο σύστημα άμεσων ελέγχων και πιστωτικών κανόνων, αν και κατ' επανάληψη τροποποιήθηκε, παρέμεινε σε ισχύ μέχρι τα τέλη της δεκαετίας του '80. Υπό το σχήμα αυτό υιοθετήθηκε μία προσέγγιση σε δύο επίπεδα σύμφωνα με τα οποία η Κυβέρνηση είχε την ευθύνη χάραξης της γενικής οικονομικής πολιτικής, ενώ η Τράπεζα της Ελλάδος ασκούσε τη νομισματική και συναλλαγματική πολιτική μέσα στα όρια του Καταστατικού της.

Ο ρόλος της Τράπεζας της Ελλάδος άλλαξε και πάλι στα τέλη της δεκαετίας του '80, με τις κινήσεις ελευθέρωσης του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Σήμερα η Τράπεζα της Ελλάδος ελέγχει τη ρευστότητα έμμεσα, κυρίως με πράξεις ανοιχτής αγοράς, και με τη μεταβολή των επίσημων επιτοκίων και των απαιτήσεων τήρησης αποθεματικών. Το πλαίσιο της νομισματικής πολιτικής τροποποιήθηκε το 1998 μετά την ένταξη της δραχμής στον Μ.Σ.Ι. του Ευρωπαϊκού Νομισματικού Συστήματος και την έμφαση που δίνεται στην σταθερότητα της ισοτιμίας στον μηχανισμό αυτό. Η ισοτιμία της δραχμής αποτελεί ενδιάμεσο στόχο νομισματικής πολιτικής ενώ τα νομισματικά και πιστωτικά μεγέθη παρακολουθούνται ως δείκτες.

Από το 1994 η Τράπεζα της Ελλάδος δε χρηματοδοτεί πλέον καθ' οιονδήποτε τρόπο το δημόσιο τομέα. Άλλη μετατροπή πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο του 1994: παλαιότερα η Τράπεζα της Ελλάδος δεχόταν καταθέσεις από οργανισμούς του δημόσιου τομέα (κυρίως Ασφαλιστικά Ταμεία) και χρησιμοποιούσε τα κεφάλαια αυτά για την αγορά κρατικών χρεογράφων που τηρούνταν σε λογαριασμούς της Τράπεζας. Μετά την απαγόρευση της νομισματικής χρηματοδότησης, η Τράπεζα σήμερα ενεργεί τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου κρατικών χρεογράφων που ανήκουν απευθείας στους οργανισμούς του δημόσιου τομέα.

Με τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας της Ελλάδος από 22.12.1997 και 25.4.2000, οι οποίες κυρώθηκαν με τους Νόμους 2609/11.5.1998 και 2832/13.6.2000 αντίστοιχα, το Καταστατικό της Τράπεζας της Ελλάδος τροποποιήθηκε ώστε να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η σταθερότητα των τιμών αναφέρεται πλέον ρητώς ως θεμελιώδης στόχος της Τράπεζας. Επίσης, εξασφαλίζεται η ανεξαρτησία της

Τράπεζας της Ελλάδος, και προσδιορίζονται οι σχέσεις της με τη Βουλή και την Κυβέρνηση.

Ένα νέο όργανο δημιουργήθηκε στην Τράπεζα της Ελλάδος- το Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής - αρμόδιο για τη νομισματική και συναλλαγματική πολιτική.

Από την υποκατάσταση του ευρώ στο εθνικό νόμισμα, η Τράπεζα της Ελλάδος λειτουργεί ως αναπόσπαστο μέρος του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών τόσο κατά την επιδίωξη του πρωταρχικού της σκοπού όσο και, ως προς σειρά βασικών αρμοδιοτήτων της, ενεργώντας σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και οδηγίες της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Πέρα από τις αρμοδιότητές της στον τομέα της νομισματικής και συναλλαγματικής πολιτικής, η Τράπεζα :

- κατέχει και διαχειρίζεται τα επίσημα συναλλαγματικά αποθέματα της χώρας,
- εκδίδει τραπεζογραμμάτια, τα οποία κυκλοφορούν ως νόμιμο χρήμα,
- ασκεί προληπτική εποπτεία στα πιστωτικά ιδρύματα και σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα,
- προωθεί και επιβλέπει την ομαλή λειτουργία των συστημάτων πληρωμών και των συστημάτων διακανονισμού χρεογράφων, και
- λειτουργεί ως ταμίας και εντολοδόχος του Δημοσίου.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ανέλαβε με την ίδρυσή της το εκδοτικό προνόμιο από την Εθνική Τράπεζα και, μέχρι την εισαγωγή των τραπεζογραμματίων και των κερμάτων ευρώ, εξέδιδε τα τραπεζογραμμάτια και τα κέρματα δραχμών που κυκλοφορούσαν ως νόμιμο χρήμα στην Ελλάδα. Το 1947 εγκαινίασε τη λειτουργία του το Ίδρυμα Εκτυπώσεως Τραπεζογραμματίων και Αξιών (ΙΕΤΑ) και άρχισε έκτοτε να τυπώνει τα τραπεζογραμμάτια. Μετά την είσοδο της Ελλάδος στη ζώνη του ευρώ, η Τράπεζα της Ελλάδος αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Ευρωσυστήματος και ο Διοικητής της είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, στο οποίο ανήκει η αποκλειστική αρμοδιότητα να επιτρέπει την έκδοση τραπεζογραμματίων σε όλες τις χώρες που έχουν υιοθετήσει το ενιαίο ευρωπαϊκό νόμισμα. Στις 28 Φεβρουαρίου 2002 τα τραπεζογραμμάτια δραχμών και τα κέρματα δραχμών έπαψαν να αποτελούν νόμιμο χρήμα και αντικαταστάθηκαν από τα τραπεζογραμμάτια ευρώ και τα κέρματα ευρώ. Τα κέρματα

ευρώ έχουν μία εθνική και μία κοινή ευρωπαϊκή όψη. Οι ελληνικές εθνικές όψεις των κερμάτων ευρώ απεικονίζουν θέματα από τη μακραίωνη ελληνική ιστορία³.

2.3 Οι ιδιωτικές Τράπεζες

Έως τα μέσα της δεκαετίας του 90, το μεγαλύτερο μερίδιο της αγοράς καταλάμβαναν οι παραδοσιακές τράπεζες, Εθνική, Εμπορική, Αγροτική. Οι τράπεζες αυτές ήταν υπό τον κρατικό έλεγχο, και μέσω αυτών ασκούσε η πολιτεία την πολιτική της.

Από τις αρχές της δεκαετίας 1990 άρχισε η σταδιακή αποκρατικοποίηση αυτών, κυρίως μέσω της πώλησης των μετοχών σε άλλους επενδυτές. Σταδιακά, δηλαδή, οι τράπεζες αυτές ξέφυγαν από τα στεγανά του παρελθόντος και μπήκαν ευθέως στον ελεύθερο ανταγωνισμό. Σήμερα λειτουργούν με τα κριτήρια του ιδιωτικού τομέα, με στόχο τη βελτίωση της θέσης τους στην ελληνική και ευρωπαϊκή τραπεζική αγορά και την οικονομική μεγέθυνσή τους.

Ως προς τη σύνθεση του μετοχικού τους κεφαλαίου, η κατάσταση έχει ως εξής. Σήμερα, μεγάλο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής τράπεζας κατέχουν ταμεία και ασφαλιστικοί φορείς, χωρίς να υπάρχει ένας ισχυρός μέτοχος. Αντίθετα, από τη μετοχική σύνθεση της Εμπορικής τράπεζας, στις 31.7.08, φαίνεται ότι ισχυρότερος μέτοχος είναι ο όμιλος Crédit Agricole S.A., ο οποίος κατέχει το 67,411% των μετοχών και ακολουθούν έλληνες μικρομέτοχοι (με ποσοστό 9,42%) και ταμεία/ οργανισμοί/ επιμελητήρια με ποσοστό 8,75%⁴.

Στα πρώην δημόσια χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αξίζει να αναφέρουμε την Τράπεζα Αττικής, που ιδρύθηκε το 1925 και σήμερα οι βασικοί μέτοχοι της τράπεζας είναι το Ταμείο Συντάξεων Μηχανικών- Εργοληπτών- Δημοσίων Έργων (ΤΣΜΕΔΕ), το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο και το Ταμείο Παρακαταθηκών και

³ http://www.bankofgreece.gr/bank/Drach_Euro.asp

⁴ από το site
http://www.emporiki.gr/cbg/gr/emporiki_group/group_story.jsp?docpath=/GR/Investor/static/metoxiki_synthesi§ion=stock

Δανείων⁵. Επίσης, ενδιαφέρον παρουσιάζει η περίπτωση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Περί τα τέλη του 2002, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος γίνεται Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με βασικό μέτοχο το Ελληνικό Δημόσιο Τον Απρίλιο του 2006 χορηγείται στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος η άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος, κι έκτοτε τίθεται υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος, πραγματοποιώντας έτσι δυναμική είσοδο στο χώρο παροχής τραπεζικών υπηρεσιών στο κοινό⁶.

Οι ιδιωτικές τράπεζες που δραστηριοποιούνται σήμερα στην Ελλάδα είναι ελληνικών και ξένων συμφερόντων. Με την παγκοσμιοποίηση, πολλοί τραπεζικοί όμιλοι βρήκαν την ευκαιρία να επεκτείνουν το δίκτυο καταστημάτων τους στο εξωτερικό, αναζητώντας νέες αγορές και μεγαλύτερο μερίδιο, στην παγκόσμια σκακιέρα.

Το 2004 λειτουργούσαν στην Ελλάδα 21 εμπορικές τράπεζες, με μερίδιο αγοράς 81%, 24 ξένες τράπεζες, με μερίδιο αγοράς 10%, 20 συνεταιριστικές τράπεζες και ειδικοί πιστωτικοί οργανισμοί, κατέχοντας το υπόλοιπο μερίδιο αγοράς. Επιπλέον, πολλές ευρωπαϊκές τράπεζες έχουν διεισδύσει στην ελληνική αγορά, είτε μέσω επενδύσεων σε ελληνικές τράπεζες, είτε με τη δημιουργία δικτύου καταστημάτων για την προώθηση των προϊόντων και των υπηρεσιών τους. Παρόλα αυτά, η διείσδυση των ξένων τραπεζών δεν θεωρείται εκτεταμένη.

Στον πίνακα που ακολουθεί, καταγράφονται οι τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, σύμφωνα με στοιχεία της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών.

Ελληνικές τράπεζες	Ξένες Τράπεζες
Εθνική	Κύπρου
Αγροτική	Citibank
Εμπορική	BNP Securities Services
Πειραιώς	The Royal Bank of Scotland
Γενική	HSBC

⁵ Από το site http://www.atticabank.gr/index.asp?a_id=207

⁶ Από το site <http://www.ttbank.gr/default.asp?siteID=1&pageID=79&langID=1>

Marfin Εγνατία	Hypo Vereinsbank
Λαϊκή	ABN AMRO
Αττικής	Ελληνική
Alpha Bank	Sanpaolo
Millenium	Bank Saderat Iran
EFG Eurobank Ergasias	American Express
Probank	Societe Generale
Proton	American Bank of Albania
Πανελλήνια	Cetelem
Ωμέγα	Fidis
Ασπίς	Volkswagen Bank GmbH
Aegean Baltic Bank	FCE

2.4.Το ευρωσύστημα

Το Ευρωσύστημα, το οποίο αποτελείται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και τις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών-μελών που έχουν υιοθετήσει το ευρώ, είναι η νομισματική αρχή της ζώνης του ευρώ. Πρωταρχικός στόχος του Ευρωσυστήματος είναι η διατήρηση της σταθερότητας των τιμών για το κοινό καλό. Ενεργώντας επίσης ως κύρια χρηματοπιστωτική αρχή, στοχεύει στη διαφύλαξη της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και την προώθηση της χρηματοπιστωτικής ενοποίησης στην Ευρώπη.

Κατά την επιδίωξη των σκοπών του, αποδίδει υψίστη σημασία στην αξιοπιστία, την εμπιστοσύνη, τη διαφάνεια και τη λογοδοσία. Στοχεύουμε στην αποτελεσματική επικοινωνία με τους πολίτες της Ευρώπης και τα μέσα ενημέρωσης. Στις σχέσεις του με τις ευρωπαϊκές και τις εθνικές αρχές έχει αναλάβει τη δέσμευση να ενεργεί απολύτως σύμφωνα με τις διατάξεις της Συνθήκης, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη την αρχή της ανεξαρτησίας.

Συμβάλλει από κοινού, σε στρατηγικό και λειτουργικό επίπεδο, στην επίτευξη των κοινών μας σκοπών, με τον δέοντα σεβασμό προς την αρχή της αποκέντρωσης. Τα μέλη του Ευρωσυστήματος έχουν αναλάβει τη δέσμευση να ασκούν καλή διακυβέρνηση και να εκτελούν τα καθήκοντά τους κατά τρόπο αποτελεσματικό και αποδοτικό, με πνεύμα συνεργασίας και συλλογικότητας. Στηριζόμενοι στον πλούτο

των εμπειριών τους και στην ανταλλαγή τεχνογνωσίας, επιδιώκουν να ενισχύουν την κοινή ταυτότητα, να εκφράζονται με ενιαία φωνή και να αξιοποιούν τις συνέργειες, σε ένα πλαίσιο σαφώς καθορισμένων ρόλων και αρμοδιοτήτων για όλα τα μέλη του Ευρωσυστήματος.

2.5. Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Κατά την τελευταία δεκαετία η διάρθρωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος έχει μεταβληθεί σημαντικά, λόγω της ιδιωτικοποίησης κρατικών τραπεζών και των εξαγορών και συγχωνεύσεων που πραγματοποιήθηκαν. Προβλέπεται ότι στο μέλλον ο αριθμός των εμπορικών τραπεζών θα μειωθεί περαιτέρω, με την πραγματοποίηση νέων εξαγορών και συγχωνεύσεων. Ως προς το βαθμό συγκέντρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, αν και το μερίδιο αγοράς των πέντε μεγάλων τραπεζών είναι σχετικά υψηλό με βάση το ενεργητικό (γύρω στο 65%), το μέγεθος των τραπεζών αυτών είναι μικρό συγκρινόμενο με το μέγεθος των μεγάλων τραπεζών των περισσότερων χωρών της ζώνης του ευρώ και η πιστοληπτική τους διαβάθμιση είναι κατά κανόνα χαμηλότερη. Μεσοπρόθεσμα, οι ελληνικές τράπεζες που διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο σε περιφερειακό επίπεδο αλλά επίσης επιδιώκουν να διαδραματίσουν σημαντικό ρόλο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο θα πρέπει να αυξήσουν το μέγεθός τους. Πέραν της αυτόνομης οργανικής ανάπτυξης, στην αύξηση του μεγέθους και των επιχειρηματικών δυνατοτήτων των ελληνικών τραπεζών θα συμβάλει η πραγματοποίηση εξαγορών και συγχωνεύσεων και η σύναψη στρατηγικών συμμαχιών.

Όσον αφορά την οικονομική ευρωστία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, η διαπίστωση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως αρμόδιας εποπτικής αρχής, είναι ότι το τραπεζικό σύστημα χαρακτηρίζεται από υψηλή κερδοφορία, ισχυρή κεφαλαιακή βάση και ικανοποιητική ρευστότητα. Στο συμπέρασμα αυτό κατέληξε και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο στην πρόσφατη έκθεση αξιολόγησης του ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα. Η κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών στηρίζεται κυρίως στη συνεχιζόμενη ταχεία πιστωτική επέκταση ιδίως προς τα νοικοκυριά, στη διατήρηση σχετικά υψηλού επιτοκιακού περιθωρίου και στις αυξημένες προμήθειες από εργασίες λιανικής τραπεζικής, ενώ παράλληλα επηρεάζεται θετικά και από τη συγκράτηση του λειτουργικού κόστους.

Μεσοπρόθεσμα, οι μεγαλύτερες προκλήσεις που πρόκειται να αντιμετωπίσει το ελληνικό τραπεζικό σύστημα είναι ο εντεινόμενος ανταγωνισμός και το ενδεχόμενο αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Για την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου οι τράπεζες θα πρέπει να εντείνουν τις προσπάθειές τους, ενόψει και της εφαρμογής από το 2007 του νέου εποπτικού πλαισίου («Βασιλεία II»). Στην παρούσα ευνοϊκή φάση του οικονομικού κύκλου το ποσοστό των δανείων σε καθυστέρηση στο σύνολο των δανείων είναι ήδη σχετικά υψηλό (6,3%), παρά το ότι η ταχεία πιστωτική επέκταση βραχυπρόθεσμα ασκεί πιωτική επίδραση στο ποσοστό αυτό. Μεσοπρόθεσμα, καθώς θα ωριμάζουν τα δάνεια σημαντικού ύψους που χορηγήθηκαν πρόσφατα, είναι πιθανό να εμφανιστούν προβλήματα εξυπηρέτησης που δεν είχαν επαρκώς προβλεφθεί από τις τράπεζες όταν είχαν χορηγηθεί τα δάνεια, ιδίως αν υπάρξει επιβράδυνση του αναπτυξιακού ρυθμού της οικονομίας σε συνδυασμό με την αναμενόμενη περαιτέρω άνοδο των επιτοκίων. Πρέπει σχετικά να ληφθεί υπόψη ότι στην Ελλάδα - όπως και στις άλλες οικονομίες της ζώνης του ευρώ, με ελάχιστες εξαιρέσεις που αφορούν τα στεγαστικά δάνεια κυρίως στη Γερμανία και την Αυστρία- εφαρμόζονται κυμαινόμενα επιτόκια στο μεγαλύτερο μέρος των δανείων. Για τους λόγους αυτούς, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει ζητήσει από τις τράπεζες κατά την αξιολόγηση δανείων προς τα νοικοκυριά να αποδίδουν ιδιαίτερη βαρύτητα στη σχέση μεταξύ του κόστους εξυπηρέτησης των δανείων και του εισοδήματος των δανειοδοτούμενων, έτσι ώστε η σχέση αυτή να μην υπερβαίνει ένα εύλογο όριο. Παράλληλα, για τα δάνεια με εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων, η Τράπεζα της Ελλάδος αύξησε τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου για το τμήμα των δανείων αυτών που υπερβαίνει το 75% της εμπορικής αξίας των υπέγγυων ακινήτων.

Στο μέλλον δύο παράγοντες θα επιδράσουν δυσμενώς στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών: η αναμενόμενη σταδιακή αποκλιμάκωση του ρυθμού της εγχώριας πιστωτικής επέκτασης προς τα νοικοκυριά και η συμπίεση του επιτοκιακού περιθωρίου λόγω του εντεινόμενου ανταγωνισμού. Από την άλλη πλευρά, οι ελληνικές τράπεζες έχουν σημαντικά περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης των εργασιών τους στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών και στον τομέα των τραπεζοασφαλειών, ιδίως όσον αφορά την παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής-συνταξιοδοτικής κάλυψης. Ευνοϊκή επίδραση στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών θα ασκήσει επίσης η περαιτέρω συγκράτηση του λειτουργικού τους

κόστους. Για το σκοπό αυτό, αναμένεται να συνεχιστούν οι προσπάθειες των τραπεζών για τον αποτελεσματικό έλεγχο των μισθολογικών δαπανών, τον εξορθολογισμό του δικτύου υποκαταστημάτων και τη μεταφορά ορισμένων λειτουργιών σε κεντρικό επίπεδο. Τέλος, αναμένεται να αυξηθεί η δραστηριότητα των ελληνικών τραπεζών στις οργανωμένες αγορές για τη διεύρυνση των εσόδων τους αλλά και για την κάλυψη των χρηματοδοτικών τους αναγκών. Ειδικότερα, προβλέπεται να αυξηθούν οι τιτλοποιήσεις δανειών και λοιπών απαιτήσεων ως μέσο άντλησης ρευστότητας και μετάθεσης του πιστωτικού κινδύνου⁷.

2.6 Επέκταση των ελληνικών τραπεζών

Για την ενίσχυση της αναπτυξιακής τους δυναμικής και τη γεωγραφική διαφοροποίηση των εσόδων τους, οι ελληνικές τράπεζες προχώρησαν κατά την τελευταία δεκαπενταετία σε σημαντική επέκταση των δραστηριοτήτων τους στο εξωτερικό, ιδίως στα Βαλκάνια. Σήμερα οι ελληνικές τράπεζες έχουν στις χώρες των Βαλκανίων 18 θυγατρικές τράπεζες και 6 υποκαταστήματα, με περίπου 1.000 υπηρεσιακές μονάδες συνολικά, στις οποίες απασχολούνται 15.000 εργαζόμενοι. Επίσης, ποσοστό άνω του 6% των συνολικών κερδών των 5 μεγάλων ελληνικών τραπεζικών ομίλων προέρχεται από τις μονάδες τους που είναι εγκατεστημένες στις άλλες χώρες των Βαλκανίων: μεσοπρόθεσμα το ποσοστό αυτό αναμένεται να αυξηθεί σημαντικά. Πέρα από το όφελος για τις ίδιες τις ελληνικές τράπεζες, η επιτόπια δραστηριοποίησή τους στις άλλες Βαλκανικές χώρες πιστεύω ότι συνέβαλε στην ανάπτυξη του χρηματοπιστωτικού τομέα των χωρών υποδοχής, καθώς οι ελληνικές τράπεζες σταδιακά επεκτάθηκαν στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών προς τις τοπικές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά και ενίσχυσαν τον τραπεζικό ανταγωνισμό. Επίσης, οι ελληνικές τράπεζες διευκόλυναν τις επενδύσεις και τη δραστηριοποίηση άλλων ελληνικών επιχειρήσεων στις χώρες υποδοχής, συμβάλλοντας έτσι γενικότερα στην οικονομική ανάπτυξη των χωρών αυτών. Παρά το ότι είναι πιθανό να υπάρξουν κάποιες νέες εξαγορές τοπικών τραπεζών από ελληνικές τράπεζες, η μελλοντική επέκταση της δραστηριότητας των ελληνικών τραπεζών στα Βαλκάνια θα βασιστεί κυρίως στην περαιτέρω αυτόνομη οργανική ανάπτυξη των ήδη εγκατεστημένων μονάδων τους. Πέραν των Βαλκανίων, οι ελληνικές τράπεζες τελευταία στρέφονται

⁷ "Εξελίξεις και προοπτικές του τραπεζικού τομέα," Νικόλαος Χ. Γκαργκάνας, ομιλία, 28.6.06

και προς άλλες χώρες της Ανατολικής Ευρώπης και της Ανατολικής Μεσογείου. Η στροφή αυτή εντάσσεται στην προσπάθεια διεθνοποίησης των δραστηριοτήτων τους και αναμένεται να συνεχιστεί τα επόμενα έτη. Ο χρηματοπιστωτικός τομέας στις χώρες αυτές έχει σημαντικά περιθώρια ανάπτυξης και η έγκαιρη διείσδυση των ελληνικών τραπεζών θα τις διευκολύνει να αποκτήσουν ισχυρή ανταγωνιστική θέση. Από την άλλη πλευρά, η επέκταση των ελληνικών τραπεζών στις χώρες αυτές συνεπάγεται αυξημένους κινδύνους: για το λόγο αυτό η επέκταση πρέπει να γίνεται με προσεκτικά βήματα, λαμβάνοντας υπόψη τις δυνατότητες του στελεχιακού δυναμικού και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της κάθε τράπεζας⁸.

2.7. Πελατοκεντρική προσέγγιση και αξιοποίηση πρακτικών και στελεχών από το λιανικό εμπόριο

Πριν από 15 χρόνια η προβολή και η προώθηση τραπεζικών προϊόντων στην Ελλάδα ήταν μια τυπική διαδικασία. Τα παραδοσιακά στελέχη μάρκετινγκ του ελληνικού τραπεζικού συστήματος θεωρούσαν δεδομένη την αναγκαιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων προς τους καταναλωτές. Αναφερόμαστε σε μία περίοδο όπου αγορές όπως αυτή των μικρομεσαίων επιχειρήσεων ή των καταναλωτικών δανείων δεν είχαν αναπτυχθεί όπως σήμερα.

Χαρακτηριστικά αναφέρουν τραπεζικά στελέχη πως ήταν τέτοια η βεβαιότητα των αρμοδίων στελεχών της «πρώιμης» εποχής του τραπεζικού συστήματος όπου τα στελέχη μάρκετινγκ εκείνης της περιόδου θεωρούσαν δεδομένη την παρουσία του πελάτη στο κατάστημα για να αναζητήσει τη χρηματοδοτική λύση στο πρόβλημά του. Η απελευθέρωση της λιανικής τραπεζικής (δάνεια, πιστώσεις, χορηγήσεις, καταθέσεις) που ξεκίνησε πριν μερικά χρόνια, έδωσε την ευκαιρία στα τμήματα marketing των τραπεζών να δείξουν την «αξία» τους, προστάζοντας συνεχή δράση, δημιουργία νέων προϊόντων, κινήσεις αιφνιδιασμού του ανταγωνισμού, πρωτοτυπία.

Κατά κάποιον τρόπο, η τραπεζική αγορά έχει μεταβληθεί, μέσα σε λίγα χρόνια, σε μία άλλη αγορά καταναλωτικών αγαθών όπου τα νέα προϊόντα λανσάρονται αλληπάλληλα. Τα τελευταία χρόνια έχει σχηματιστεί η εντύπωση ότι

⁸ "Εξελίξεις και προοπτικές του τραπεζικού τομέα," Νικόλαος Χ. Γκαργκάνας

όλες οι τράπεζες προσφέρουν πάνω - κάτω τα ίδια προϊόντα, με πολύ μικρές διαφοροποιήσεις στα χαρακτηριστικά (επιτόκια, όρους αποπληρωμής κ.λπ.), και ότι η διαφοροποίηση εντοπίζεται στο πώς αυτά επικοινωνούνται, λανσάρονται και προωθούνται.

Η παραπάνω συγκυρία σε συνδυασμό με την ωρίμανση του καταναλωτικού κοινού το οποίο αναζητά πλέον εξειδικευμένα προϊόντα τα οποία να ανταποκρίνονται στις ανάγκες του δημιούργησαν μια νέα αναγκαιότητα: την μεταφορά τεχνογνωσίας από την αγορά άλλων καταναλωτικών αγαθών με στόχο την αποδοτικότερη προβολή και προώθηση των τραπεζικών προϊόντων μέσω των πολλαπλών «καναλιών επικοινωνίας με τον πελάτη.

Το «δυναμικό» μάρκετινγκ των τραπεζικών προϊόντων εξυπηρετεί μια σειρά από συνδυασμένους στόχους: η αναγκαιότητα της αύξησης του cross-selling ratio, η προώθηση πολλαπλών προϊόντων στην αγορά σε συνδυασμό με την εξασφάλιση της πιστότητας των πελατών σε μια αγορά που μεταβάλλεται διαρκώς, αποτελούν κάποιους απ' αυτούς.

Το τραπεζικό κατάστημα αλλάζει μορφή και προσανατολισμό και μετατρέπεται από σημείο εξυπηρέτησης σε κέντρο συμβουλευτικής υποστήριξης του πελάτη. Περνάει, δηλαδή, από την απλή διεκπεραίωση τραπεζικών εργασιών στην πελατοκεντρική προσέγγιση⁹.

2.8 Η κρίση στις διεθνείς τράπεζες το φθινόπωρο του 2008.

Ισχυρούς κλυδωνισμούς δέχονται τα θεμέλια του καπιταλισμού και του ελεύθερου ανταγωνισμού καθώς οι τραπεζικοί κολοσσοί καταρρέουν ο ένας μετά τον άλλο σαν χάρτινοι πύργοι, αναζητώντας αποκούμπι στα κρατικά κεφάλαια.

Η έλλειψη ρευστότητας έκανε τις τράπεζες εξαιρετικά επιφυλακτικές με αποτέλεσμα ο διατραπεζικός δανεισμός να φτάνει στο ναδίρ, ακόμα και μετά από απεγνωσμένες προσπάθειες κυβερνήσεων με ενέσεις ρευστότητας, αλλά και ευκαταφρόνητη μείωση των βασικών επιτοκίων.

⁹ Νίκος Τσίτσας, 16.09.08,

<http://www.bankersreview.gr/default.asp?pid=9&cID=7&arId=73&la=1>

Τα προβλήματα γιγαντώθηκαν στις αρχές Οκτωβρίου 2008, όταν ξαφνικά οι εθνικοί κολοσσοί της αμερικανικής αγοράς στεγαστικής πίστης, Freddie Mac και Fannie Mae κατέρρευσαν σε χρόνο ρεκόρ, με αποτέλεσμα στις 7 Σεπτεμβρίου να ανακοινωθεί η κρατικοποίησή τους έναντι 200 δισ. δολαρίων. Ωστόσο, η τρικυμία είχε ξεκινήσει από πολύ πιο νωρίς, όταν τον Φεβρουάριο, η κρίση ρευστότητας στη μικρή βρετανική τράπεζα Northern Rock την φέρνει στα πρόθυρα της κατάρρευσης. Τότε, λόγω ανυπαρξίας υποψηφίου αγοραστή, η κυβέρνηση της χώρας αποφάσισε να την κρατικοποιήσει, γεγονός το οποίο τότε δεν κρίθηκε ιδιαίτερα ανησυχητικό. Ποιος θα το έλεγε ότι μετά από λίγους μήνες η κρατικοποίηση θα αποτελούσε τη μόνη σανίδα σωτηρίας για δεκάδες άλλες τράπεζες σε όλο τον κόσμο.

Στο πυρήνα της διεθνούς οικονομικής κρίσης, στις ΗΠΑ ο αμερικανικός επενδυτικός οίκος Bear Stearns πωλείται στον τραπεζικό κολοσσό JPMorgan έναντι πενιχρής αμοιβής κι αφού προηγουμένως η κεντρική τράπεζα των ΗΠΑ της χώρας αναλαμβάνει μέρος του «τοξικού» της χαρτοφυλακίου. Λίγους μήνες αργότερα, η κυβέρνηση προχώρησε στην κρατικοποίηση των Freddie Mac και Fannie Mae που προαναφέρθηκε και ακολούθως δάνεισε ποσό ύψους 85 δισ. δολαρίων στον ασφαλιστικό κολοσσό AIG με αντάλλαγμα μερίδιο 80%, προκειμένου να αποτρέψει αθέτηση υποχρεώσεων του τελευταίου. Η κρατικοποίηση δεν ήταν αρκετή και έτσι η Federal Reserve ανακοίνωσε ότι θα παράσχει νέα ένεση ρευστότητας ύψους 37,8 δισ. δολαρίων στην προβληματική American International Group. Την ίδια τύχη είχε και μια από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρείες στην Ιαπωνία, η Yamato Life Insurance, η οποία καταχώρησε αίτηση για πτώχευση έχοντας να αντιμετωπίσει χρέη που ξεπερνούν το ενεργητικό της κατά 11,5 δισ. γεν (116 εκατ. δολάρια).

Ακόμα δύο αμερικανικές τράπεζες είχαν αρνητική κατάληξη. Η Wachovia εξαγοράστηκε από την Wells Fargo έναντι 15,1 δισ. δολαρίων και η Washington Mutual υπέβαλε αίτηση για πτώχευση μετά από 119 χρόνια ιστορίας και στη συνέχεια εξαγοράστηκε από την JPMorgan Chase.

Στην χειρότερη μοίρα φαίνεται να βρίσκεται η Ισλανδία το τραπεζικό σύστημα της οποίας λύγισε υπό το βάρος των χρεών του, τα οποία είναι 12 φορές το μέγεθος της οικονομίας. Ήδη, τρεις μεγαλύτερες τράπεζες της χώρας, Kaupthing Bank, Glitnir Bank και Landsbanki Islands έχουν περάσει στα χέρια της κυβέρνησης, βυθίζοντας στο χάος το τραπεζικό σύστημα της χώρας. Μάλιστα, ο πρωθυπουργός της χώρας άφησε να εννοηθεί ότι ενδέχεται να ζητήσει βοήθεια από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, αφού δεν κατάφερε να εξασφαλίσει δάνεια από κυβερνήσεις

και κεντρικές τράπεζες της Ευρώπης. Στο μεταξύ, η Ισλανδία θα ξεκινήσει διαπραγματεύσεις με τη Ρωσία για την εξασφάλιση δανείου ύψους έως και 4 δισ. ευρώ. Παράλληλα, η ING, ο μεγαλύτερος ολλανδικός χρηματοπιστωτικός όμιλος, ανακοίνωσε ότι θα αγοράσει καταθέσεις ύψους 2,5 δισ. στερλινών από καταστήματα της Kaupthing Bank στη Βρετανία και 538 εκατ. στερλινών από την Heritable Bank της Landsbanki Islands.

Η συνέχεια ήταν καταγιστική και για την άλλοτε ισχυρή οικονομία της Βρετανίας. Τα θεμέλια της Bradford & Bingley ξεκίνησαν να τρίζουν με αποτέλεσμα η κυβέρνηση να αναλάβει το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων της τράπεζας ύψους 90 δισ. ευρώ, που αποτέλεσε το πρώτο θύμα της ύφεσης στη βρετανική αγορά κατοικίας, ενώ αποφασίστηκε και η πώληση των καταθέσεων του ιδρύματος και τα καταστήματά του στην ισπανική τράπεζα Banco Santander. Στη συνέχεια, η κρίση έπληξε και την Δανία, η κεντρική τράπεζα της οποίας ενίσχυσε με απροσδιόριστο ποσό την Ehb Bank, έπειτα από τη δεύτερη μέσα σε διάστημα δύο εβδομάδων προειδοποίηση της τελευταίας για τα φετινά κέρδη της.

Στην Ευρώπη, η εικόνα είναι εξίσου απογοητευτική. Οι κυβερνήσεις του Βελγίου, της Γαλλίας και του Λουξεμβούργου αποφάσισαν να παρέμβουν δυναμικά για να σώσουν την Dexia, τον μεγαλύτερο χορηγό δανείων στην τοπική αυτοδιοίκηση παγκοσμίως, ενισχύοντας την κεφαλαιακής της βάση με 6,4 δισ. δολάρια. Λίγες μέρες αργότερα, οι τρεις κυβερνήσεις αποφάσισαν να προχωρήσουν σε ένα ακόμα βήμα, παραχωρώντας κρατική εγγύηση στα δάνεια που θα χορηγηθούν στην Dexia.

Με μια μικρή παραλλαγή στη σύνθεση της συμμαχίας, οι κυβερνήσεις του Βελγίου, του Λουξεμβούργου και της Ολλανδίας προσπάθησαν να διασώσουν από κοινού τον τραπεζο-ασφαλιστικό κολοσσό Fortis, αποκτώντας μερίδια συνολικής αξίας 11,2 δισ. ευρώ. Ακολούθως, η ολλανδική κυβέρνηση αποπειράθηκε να διασώσει την ολλανδό-βελγική τράπεζα εξαγοράζοντας την πλειοψηφία των δραστηριοτήτων της έναντι 16,8 δισ. ευρώ. Οι κρατικές παρεμβάσεις δεν ήταν τελικά αρκετές για να αποφύγει ο τραπεζικό κολοσσός την χρεοκοπία, με αποτέλεσμα η BNP Paribas, η μεγαλύτερη τράπεζα της Γαλλίας να ανακοινώσει ότι εξαγοράζει τις δραστηριότητες της Fortis στο Βέλγιο και στο Λουξεμβούργο έναντι 14,5 δισ. ευρώ. Συγκεκριμένα, η BNP Paribas ανακοίνωσε ότι θα πληρώσει 9 δισ. ευρώ σε μετοχές και 5,5 δισ. ευρώ σε ρευστό για το 75% της Fortis Bank στο Βέλγιο, για όλες τις

ασφαλιστικές επιχειρήσεις στο Βέλγιο και το 67% της τράπεζας Fortis στο Λουξεμβούργο¹⁰.

Την ίδια στιγμή, η γερμανική κυβέρνηση μαζί με μια κοινοπραξία ιδιωτικών τραπεζών συμφώνησαν στην παραχώρηση «στήριξης» ύψους 35 δισ. ευρώ προς την Hypo Real Estate Holding, η οποία αποτελεί τη δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Γερμανία, ώστε να αποφευχθεί το ενδεχόμενο κατάρρευσής της¹¹.

Μετά από τις ενέσεις ρευστότητας από την Fed, τις 50 δισ. στερλίνες που αποφάσισε να δώσει η Τράπεζα της Αγγλίας, τις 17 ενέσεις ρευστού από την Τράπεζα της Ιαπωνίας, με τελευταία αυτή των 4 τρις. γεν (30 δισ. ευρώ), ήρθε και η σειρά της Νορβηγίας η οποία ανακοίνωσε ότι θα ενισχύσει τις τράπεζες της χώρας με 55,4 δισ. δολάρια. Την ίδια οδό ακολούθησε και η Ρωσία, ενισχύοντας τη ρευστότητα με 130 δισ. δολάρια. Δραστικά μέτρα για να αποφευχθούν σοβαροί κλυδωνισμοί στο τραπεζικό της σύστημα έλαβε και η Ισπανία, η κυβέρνηση της οποίας ανακοίνωσε αφενός ότι εγγυάται τις καταθέσεις έως 100.000 ευρώ (όπως έκανε προηγουμένως και η Ελλάδα) κι αφετέρου ότι προχωρά στην ίδρυση ενός ταμείου οικονομικής ενίσχυσης των τραπεζών με ενεργητικό 30 δισ. ευρώ, που ενδέχεται να αυξηθεί στα 50 δισ. ευρώ. Τις καταθέσεις ανακοίνωσε ότι θα εγγυηθεί και η κυβέρνηση της Αυστραλίας έως 12,865 δολάρια, όπως εξάλλου έπραξαν και οι κυβερνήσεις στην Ιρλανδία και η Γερμανία. Η Ιταλική κυβέρνηση ανακοίνωσε ότι θα εγγυηθεί τις καταθέσεις μέχρι το ποσό των 103 χιλ. Ευρώ, χωρίς να αποκλείει το ενδεχόμενο το κράτος να αγοράσει μετοχές σε τράπεζες αν αυτό κριθεί απαραίτητο. Όμως επεσήμανε ότι οι μετοχές δεν θα έχουν δικαίωμα ψήφου και κατ' επέκταση το τραπεζικό σύστημα θα παραμείνει σε ιδιωτική βάση.

Τα πλοκάμια της κρίσης δεν άφησαν ανεπηρέαστο ούτε τον πετρελαϊκό παράδεισο των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων. Αρχικά, η κεντρική τράπεζα της χώρας αποφάσισε να δημιουργήσει ένα κεφάλαιο ύψους 13,6 δισ. δολαρίων, ώστε να ενισχύσει τη ρευστότητα και ακολούθως ανακοίνωσε ότι προσφέρει εγγύηση για όλες τις καταθέσεις στις τοπικές τράπεζες¹².

¹⁰ Μαρία Πηλείδου, από το site <http://www.imerisia.gr/article.asp?catid=12887&subid=2&pubid=3511143>

¹¹ <http://www.taxheaven.gr/news/index.php?id=4009> Πηγή Express

¹² Μαρία Πηλείδου, από το site <http://www.imerisia.gr/article.asp?catid=12887&subid=2&pubid=3511143>

Κεφάλαιο 3

Ανταγωνισμός στην εξυπηρέτηση των πελατών.

3.1. Η εξυπηρέτηση των πελατών αλλάζει

Στις αρχές της δεκαετίας του '90, με την είσοδο των αυτόματων ταμειακών μηχανών (ΑΤΜ) στη ζωή μας, αλλάζει η έννοια της τραπεζικής εξυπηρέτησης. Οι πελάτες μπορούν να κάνουν τραπεζικές συναλλαγές σε πολλά μέρη, σε όλη την Ελλάδα, όλο το 24ωρο, 365 μέρες το χρόνο. Η καθημερινότητα των πολιτών-πελατών αλλάζει σημαντικά και τα τραπεζικά βιβλιάρια μένουν στα συρτάρια. Η έννοια της εξυπηρέτησης των πελατών αναπροσαρμόζεται. Οι πελάτες μαθαίνουν σε έναν νέο τρόπο εξυπηρέτησης, οι μεγάλες ουρές στις τράπεζες και οι ατελείωτες ώρες αναμονής που σχηματίζονταν για μία απλή τραπεζική συναλλαγή, (όπως μια ενημέρωση βιβλιαρίου) γίνονται σταδιακά παρελθόν.

Η διαπροσωπική επαφή του πελάτη με τους τραπεζικούς υπαλλήλους επαναπροσδιορίζεται. Οι συχνές επισκέψεις των πελατών στα γκισέ αραιώνουν. Οι τράπεζες κάνουν ειδικές καμπάνιες για να εξοικειωθεί το κοινό με τη χρήση των μηχανημάτων και να ενημερωθεί για την ασφάλεια που παρέχει το νέο σύστημα. Οι νέοι προσαρμόζονται μάλλον εύκολα, αντίθετα οι μεγαλύτεροι σε ηλικία δυσκολεύονται με τη χρήση της τεχνολογίας και εξακολουθούν να επιλέγουν το βιβλιάριο και να κάνουν την επίσκεψη στα γκισέ.

3.2. Η εφεύρεση των ΑΤΜ

Εφευρέτης των ΑΤΜ είναι ο κύριος Τζον Σέπαρντ Μπάρον. Το πρώτο ΑΤΜ του κόσμου τοποθετήθηκε σε υποκατάστημα της τράπεζας Μπάρκλεϊς στο Ένφιλντ, στο βόρειο Λονδίνο, στις 27 Ιουνίου 1967. Το μηχάνημα έδινε το πολύ δέκα λίρες, σημαντικό ποσό για την εποχή εκείνη.

Τότε δεν είχαν εφευρεθεί ακόμη οι πλαστικές κάρτες, κι έτσι, η μηχανή του κυρίου Σέπαρντ Μπάρον χρησιμοποιούσε επιταγές οι οποίες ήταν βουτηγμένες σε άνθρακα 14, μια ουσία με ήπια ραδιενεργή ακτινοβολία. Η μηχανή την ανίχνευε, κι έπειτα ταίριαζε την επιταγή με έναν αριθμό ασφαλείας.

Ένα παράπλευρο προϊόν της εφεύρεσης της πρώτης αυτόματης ταμειακής μηχανής ήταν η ιδέα του τετραψήφιου κωδικού ασφαλείας, του PIN.

Αρχικά, τα πράγματα δεν κύλησαν όλα ομαλά. Τα πρώτα μηχανήματα υπέστησαν βανδαλισμό. Ένα ATM που εγκαταστάθηκε στη Ζυρίχη, στην Ελβετία, άρχισε να παρουσιάζει προβλήματα στη λειτουργία του, μυστηριωδώς. Αργότερα, αποκαλύφθηκε ότι τα καλώδια από τις κοντινές γραμμές του τραμ προκαλούσαν παρεμβολές στο μηχανήμα.¹

Σήμερα υπάρχουν πλέον περισσότερες από 1,6 εκατομμύρια αυτόματες ταμειακές μηχανές σε ολόκληρο τον κόσμο, οι οποίες χρησιμοποιούνται όλο το 24ωρο και αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της καθημερινότητας για εκατομμύρια πολίτες.

3.3 Οι τράπεζες σήμερα

Στις αρχές της νέας χιλιετίας, είναι σαφές ότι το σκηνικό στον τραπεζικό κλάδο αλλάζει. Στον χώρο εισέρχονται δυναμικά νέοι χρηματοπιστωτικοί οίκοι, με ηχηρά ονόματα και επιτυχημένη διαδρομή στις δυτικοευρωπαϊκές χώρες, όπως η HSBC, η Barkley's, η Nova Bank και άλλες, οπότε τα μερίδια της αγοράς ανακατανέμονται. Σταδιακά ο τραπεζικός ανταγωνισμός γίνεται σκληρός κι αδυσώπητος.

Η οικονομική νομισματική ένωση (ONE) διαμορφώνει μια νέα κατάσταση για το χρηματοπιστωτικό σύστημα. Με την έλευση του ευρώ οι ελληνικές τράπεζες εναρμονίζονται σε γενικές γραμμές με τις ευρωπαϊκές και τα επιτόκια σημειώνουν σημαντική πτώση. Με τη μείωση των επιτοκίων οι διαφορές των τραπεζών σε αυτό το εξαιρετικά ευαίσθητο σημείο σχεδόν εκμηδενίστηκαν, με αποτέλεσμα να φύγει από εκεί ο ανταγωνισμός και να αναζητηθούν νέα πεδία για δραστηριοποίηση και νέες υπηρεσίες.

Η “ευθυγράμμιση” των ελληνικών επιτοκίων — καταθετικών και χορηγητικών — με τα αντίστοιχα των χωρών της ζώνης του ευρώ, δημιουργεί νέες προϋποθέσεις και αναγκάζει τα επιτελεία των πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας να αναθεωρήσουν την πολιτική τους. Καθώς ο ανταγωνισμός μετατίθεται από τον χώρο των επιτοκίων, αναζητούνται νέα πεδία δράσης που θα βοηθήσουν στην προσέλκυση των πελατών και την ισχυροποίηση κάθε τράπεζας στο χώρο.

¹ http://www.skai.gr/master_story.php?id=52219, πηγή BBC.

Οι νέες τράπεζες προωθούν ένα νέο, σύγχρονο, φιλικό πρόσωπο προς τους πελάτες, ποντάρουν στην τεχνολογία. Το παιχνίδι θα ενταθεί πλέον σε επίπεδο παρεχομένων προϊόντων και υπηρεσιών, πέραν βεβαίως του service και του κόστους λειτουργίας².

Στον 21ο αιώνα, οι σύγχρονες τράπεζες επενδύουν στην υψηλή τεχνολογία και τη θωράκιση της ασφάλειας των συναλλαγών. Το ηλεκτρονικό έγκλημα απειλεί το τραπεζικό σύστημα.

Με την είσοδο του e-banking και του e-commerce, επανακαθορίζονται οι σχέσεις τράπεζας – πελατών. Οι τράπεζες αναπτύσσουν νέες εφαρμογές με χρήση προηγμένου λογισμικού, με πρωτόκολλα μεγάλης ασφάλειας αλλά ταυτόχρονα προσιτές για το χρήστη, ώστε να μπορεί ο πελάτης να κάνει τις συναλλαγές του σε ελάχιστο χρόνο μέσω του προσωπικού του ηλεκτρονικού υπολογιστή.

3.4. E- Banking

Μια από τις πιο πρόσφατες προσθήκες στον τρόπο με τον οποίο γίνονται οι τραπεζικές συναλλαγές είναι το e-Banking, δηλαδή οι συναλλαγές μέσω του Internet. Όλο και περισσότερες τράπεζες υιοθετούν το σύστημα e-banking, προσφέροντας σύγχρονες και υψηλής ποιότητας υπηρεσίες στους πελάτες τους. Αναλυτικά η υπηρεσία e-Banking δίνει τη δυνατότητα:

(α) Ενημέρωσης των πελατών: Μέσω της υπηρεσίας αυτής γίνεται ενημέρωση του πελάτη *‘με μια ματιά’*, για όλα τα υπόλοιπα καταθετικών λογαριασμών, δανείων και πιστωτικών καρτών με την είσοδο στο σύστημα, καθώς και αναλυτική ενημέρωση για το υπόλοιπο και την κίνηση λογαριασμών (Ταμειευτηρίου, Τρεχούμενου, Όψεως, Προνομιακού, Συναλλάγματος). Χορηγείται άμεσα αντίγραφο λογαριασμού και γίνεται αναλυτική ενημέρωση για το υπόλοιπο και την κίνηση δανείων (Καταναλωτικά, Στεγαστικά, Εγγυητικές Επιστολές, Κεφάλαια Κίνησης, Παγίου Εξοπλισμού), καθώς και αναλυτική ενημέρωση για το υπόλοιπο και την κίνηση πιστωτικών καρτών. Επιπλέον, γίνεται ενημέρωση για την κατάσταση των άϋλων τίτλων, για την κατάσταση προθεσμιακών καταθέσεων και την κατάσταση των χρηματοπιστωτικών εντολών, ενημέρωση θέσης του χαρτοφυλακίου μετοχών και

² Θεόδωρος Πανταλάκης, «Ο πληθωρισμός κρίνει τα επιτόκια», περιοδικό Οικονομική επιθεώρηση, Σεπτέμβριος 2000

ενημέρωση για τον IBAN (International Bank Account Number). Γίνεται, επίσης, παραλαβή τηλεκωδικού κάρτας για εγγραφή στην υπηρεσία Bank Secure.

(β) Δυνατότητα Διαχείρισης: Μέσω της υπηρεσίας αυτής δίνεται η δυνατότητα για μεταφορά ποσού σε λογαριασμό της τράπεζας με την εν λόγω υπηρεσία ή σε άλλη τράπεζα εντός Ελλάδος (σύντομα και εκτός Ελλάδος), πληρωμές δημοσίου και ταμείων (ΦΠΑ, ΙΚΑ, ΟΑΕΕ, Φόρος Εισοδήματος) και πληρωμή πιστωτικών καρτών ιδίου ή τρίτων της τράπεζας. Επιπλέον, μπορεί ο πελάτης να προβεί σε άμεση εξόφληση λογαριασμών (ΟΤΕ, Vodafone, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ κ.α.).

(γ) Επιπλέον Παρεχόμενες Υπηρεσίες: Μέσω του e-banking υπάρχει η δυνατότητα για αρκετές επιπλέον υπηρεσίες, ώστε ο πελάτης να εξοικονομεί αρκετό χρόνο. Μπορεί, να δώσει εντολές για καθορισμό και διαχείριση παγίων εντολών, παραγγελία καρτέ επιταγών, αλλαγή κωδικού πρόσβασης, δήλωση απώλειας - κλοπής των πιστωτικών καρτών, αίτηση Δημοσίων Εγγραφών.

(δ) Επιπλέον επιλογές: Μπορεί, επίσης, να προβεί σε αλλαγή προσωπικών στοιχείων, να άνει αίτηση προσθαφαίρεσης λογαριασμών, να παραλάβει Κωδικό Phone για την υπηρεσία Phone Banking. Παράλληλα υπάρχει δυνατότητα να εκτυπώνεται αποδεικτικό της ηλεκτρονικής συναλλαγής, αλλά και να αποθηκεύονται οι κινήσεις των λογαριασμών σε αρχείο για περαιτέρω λογιστική επεξεργασία.

Είναι σαφές ότι με τις νέες τεχνολογίες στην υπηρεσία των πελατών, δίνεται η δυνατότητα στον πελάτη να κάνει τις συναλλαγές από το σπίτι του, ανά πάσα στιγμή, με πολύ μικρό κόστος και χωρίς να είναι αναγκασμένος να δώσει τη φυσική του παρουσία στο χώρο της τράπεζας. Η υπηρεσία του e-banking βέβαια, δεν έχει αναπτυχθεί ακόμα σε πολύ μεγάλο βαθμό στη χώρα μας, λόγω του μικρού ποσοστού επί του πληθυσμού που χρησιμοποιεί Internet, της μέτριας γνώσης στο χειρισμό των Ηλεκτρονικών Υπολογιστών και το γενικότερου σκεπτικισμού σε ότι αφορά την αποκάλυψη προσωπικών στοιχείων και δη τραπεζικών κωδικών και λογαριασμών στο Διαδίκτυο.

Με τη σωστή ενημέρωση των πελατών αλλά και αναβάθμιση των παραμέτρων ασφάλειας των υπολογιστών αλλά και της ποιότητας των προγραμμάτων λογισμικού, καθώς επίσης και με την ανανέωση των προγραμμάτων προστασίας των υπολογιστών, θα αυξηθεί το ποσοστό των πελατών το οποίο στο άμεσο μέλλον θα χρησιμοποιεί το Διαδίκτυο για να πραγματοποιήσει τις τραπεζικές του συναλλαγές.

Σταδιακά όλες οι τράπεζες υιοθετούν την ηλεκτρονική εποχή, με σκοπό τη διεύρυνση του μεριδίου της αγοράς και τη μεγαλύτερη διείσδυση, με βασικό γνώμονα την ασφαλή εξυπηρέτηση του πελάτη. Στους συναλλασσόμενους παρέχονται πλέον νέες δυνατότητες. Οι τράπεζες αντιλαμβάνονται ότι οι πολίτες- πελάτες δεν θέλουν πλέον να διαθέτουν το χρόνο τους σε απλές τραπεζικές συναλλαγές, όπως εξόφληση λογαριασμών, καταβολή δόσεων, μεταφορά χρημάτων, ενημέρωση υπολοίπου, κίνηση λογαριασμών οπότε με την εκμετάλλευση της υπερσύγχρονης τεχνολογίας, οι πολίτες μπορούν, λοιπόν, να κάνουν τις βασικές τραπεζικές συναλλαγές τους από το σπίτι ή από το γραφείο, όλο το 24ωρο, με το e-banking.

3.5. Τα νοικοκυριά και ο τραπεζικός δανεισμός

Η μείωση των επιτοκίων, η πλήρης ενσωμάτωση της Ελλάδας στην Ευρωζώνη και κυρίως η απελευθέρωση της καταναλωτικής πίστης επέφεραν τα τελευταία χρόνια, μεγάλη πιστωτική επέκταση. Παρ' όλα αυτά και σύμφωνα με έρευνες, η ανάπτυξη αυτή της καταναλωτικής πίστης αφορά μόνον το 50% των νοικοκυριών στην Ελλάδα, ενώ το ποσοστό δανεισμού κυμαίνεται γύρω στο 30% του ΑΕΠ έναντι του 46% που ισχύει στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εξομοίωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος με τα υπόλοιπα κράτη-μέλη οδηγεί στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ακόμα περιθώριο ανάπτυξης στην καταναλωτική πίστη.

Παρά το γεγονός ότι ο βαθμός της δανειακής επιβάρυνσης των νοικοκυριών συνεχίζει την ανοδική του πορεία, εξακολουθεί ακόμα να υπολείπεται του επιπέδου της δανειακής επιβάρυνσης στη Ζώνη του Ευρώ. Συγκεκριμένα, το Μάρτιο του 2005 η δανειακή επιβάρυνση των νοικοκυριών στην Ελλάδα ήταν σε ποσοστό 33% έναντι αυτής του 55% των χωρών της Ζώνης του Ευρώ.

Για τα επόμενα έτη αναμένεται περαιτέρω ανάπτυξη, ιδιαίτερα της λιανικής τραπεζικής, ανάπτυξη στην οποία καθοριστικό ρόλο θα παίξουν ο καταναλωτής και ο τραπεζικός ανταγωνισμός³.

Από τη μια πλευρά, ο Έλληνας καταναλωτής ωριμάζει, είναι ολοένα και περισσότερο ενημερωμένος κι έχει πλέον αποκτήσει καταναλωτική παιδεία, γεγονός που τον οδηγεί στη σωστότερη σύγκριση των υπηρεσιών και της τιμολογιακής πολιτικής που ακολουθεί κάθε τράπεζα, και επομένως στη σωστότερη επιλογή των

³ Αντώνης Καμινάρης, από την ετήσια έκδοση του *Forum «Αγορά Ιδεών»*, «2006- 26 Παρεμβάσεις για την Ελλάδα της εξωστρέφειας», από το site ⁴ Νίκος Τσίτσας, 9.03.09,

δανειακών προϊόντων. Από την άλλη πλευρά, ο συνεχής εντεινόμενος ανταγωνισμός των τραπεζών, που οδηγεί στη δημιουργία νέων, ευέλικτων και συμφερότερων προϊόντων, θα είναι οι τάσεις που θα διαμορφώσουν την τραπεζική αγορά για την ερχόμενη χρονιά.

Η δυνατότητα που δίνεται στον καταναλωτή να αλλάξει τράπεζα μεταφέροντας τα δανειακά του υπόλοιπα με συμφερότερους όρους, θα παίξει επίσης καθοριστικό ρόλο στο επόμενο χρονικό διάστημα. Η επιλογή της Τράπεζας βλέπουμε τώρα ότι εξετάζεται πολύ προσεκτικά, με βάση την εμπειρία που έχει αποκτηθεί και είναι συνισταμένη πολλών παραγόντων, τόσο οικονομικών όσο και της ποιότητας της εξυπηρέτησης που παρέχει.

Όσον αφορά τα νοικοκυριά εκείνα που μέσα στην επόμενη χρονιά θα καταφύγουν για πρώτη φορά στο δανεισμό για να καλύψουν κάποιες καταναλωτικές τους ανάγκες, σίγουρα θα έχουν πολλές προσφορές και επιλογές, αφού τα προϊόντα της καταναλωτικής πίστης διαρκώς εξελίσσονται και βελτιώνονται, προς όφελος των καταναλωτών. Εκείνο, όμως, που πρέπει να εξετάζουν πάντα είναι ο τρόπος που θα κάνουν χρήση του δανεισμού και όχι οι δυνατότητες που υπάρχουν. Θα πρέπει να δανείζονται τόσο όσο τους επιτρέπουν οι δυνατότητές τους και να μην παρασύρονται από τις προσφορές που υπάρχουν και σίγουρα είναι δελεαστικές.

Κρίνεται σκόπιμο να γίνει ιδιαίτερη αναφορά στις πιστωτικές κάρτες, οι οποίες προβλέπεται και για την επόμενη χρονιά να έχουν αύξηση τόσο στον αριθμό τους, όσο και στη χρήση τους. Η χρήση των καρτών, του πλαστικού χρήματος, όπως λέγεται, είναι ιδιαίτερα διαδεδομένη, αφού χρησιμοποιείται ολοένα και περισσότερο στις καθημερινές μας συναλλαγές. Η εξέλιξη της τεχνολογίας θα συμβάλει σε αυτό. Ήδη έχει ξεκινήσει και θα ολοκληρωθεί την ερχόμενη χρονιά η αντικατάσταση των υπάρχουσών καρτών, με αυτές τις νέες τεχνολογίας, τις smart και EMV κάρτες, τις κάρτες που θα έχουν ενσωματωμένο στο πλαστικό τους ένα chip που θα περιέχει δεδομένα και πληροφορίες που θα αφορούν τον κάτοχό τους και τις καταναλωτικές του συνήθειες. Αυτό θα καταστήσει ασφαλέστερες τις συναλλαγές και θα δώσει τη δυνατότητα στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που θα τις εκδίδουν να αντιμετωπίζουν τον κάθε πελάτη ξεχωριστά.

Πρέπει να γίνει ειδική μνεία στη σημασία της ανάπτυξης και εφαρμογής μηχανισμών πληρέστερης αξιολόγησης του πελάτη από τους τραπεζικούς οργανισμούς στη χώρα μας. Η πλήρης εφαρμογή αυτών των μηχανισμών στο άμεσο μέλλον, σε συνδυασμό με την υποχρεωτική καθιέρωση των νέων κανόνων για τον

υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, θα οδηγήσουν σε σαφή διάκριση μεταξύ των «καλών» και «κακών» πελατών. Έτσι, στο μέλλον τα προϊόντα της καταναλωτικής πίστης θα μπορούν όχι μόνον να προβλέπουν και να καλύπτουν όλες τις ανάγκες των πελατών, αλλά και να ανταμείβουν και αντιστοίχως να επιβαρύνουν τους καλούς και κακούς πελάτες.

3.6. Καταθετικά προϊόντα: «Τίτλοι τέλους» στις υψηλές αποδόσεις

Είναι αδιαμφισβήτητο ότι το τελευταίο οκτάμηνο το τραπεζικό σύστημα αντιμετωπίζει πρωτοφανή κρίση. Για να αντιμετωπίσει τη δυσπιστία των πελατών προς τις τράπεζες, το τραπεζικό σύστημα αναζήτησε νέες ισορροπίες. Νέα προϊόντα βγήκαν στην αγορά, με στόχο να μαζέψουν τις αποταμιεύσεις των πελατών. Αναζητήθηκαν νέοι τρόποι να κινηθεί το χρήμα, αλλά και να αυξηθούν τα διαθέσιμα των τραπεζών. Έτσι, η αγορά χρήματος κατακλύστηκε από προϊόντα που απευθύνονταν στους «μικρούς» και «μεσαίους» καταθέτες και τους «μικρούς» επενδυτές, προγράμματα αποταμιευτικά και επενδυτικά. Ακολούθησε μαπαράζ προσφορών από τις τράπεζες για προθεσμιακές καταθέσεις για ένα ή και 3 μήνες με πολύ ευνοϊκούς όρους και υψηλά επιτόκια. Τα επιτόκια για κατάθεση 3 μηνών έφτασαν και το 7%, εκτοξεύοντας τον ανταγωνισμό.

Ήδη από τις αρχές του 2009, η εικόνα αυτή αναστρέφεται. Η οικονομική κρίση δείχνει τα πρώτα σημάδια πιθανής ανάκαμψης και οι πρώτες αχτίδες αισιοδοξίας προέβησαν. Άλλωστε, η κούρσα των επιτοκίων δε θα μπορούσε να κρατήσει για πολύ.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2009, η αποκλιμάκωση των επιτοκίων στις προθεσμιακές καταθέσεις, είναι γεγονός. Σημάνει ότι επέρχεται ομαλοποίηση της αγοράς. Σε συνδυασμό με την ενεργοποίηση του κρατικού προγράμματος στήριξης των τραπεζών θα οδηγήσει στη διάθεση «φθηνότερου» χρήματος στις χορηγήσεις επιχειρηματικών και καταναλωτικών δανείων. Οι περίοδοι οικονομικής κρίσης -όπως αυτή που διανύουμε- αποτελούν ταυτόχρονα διαστήματα στα οποία παρουσιάζονται σημαντικές ευκαιρίες για όσους καταναλωτές διαθέτουν σημαντικά ποσά μετρητών. Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, στοχεύοντας στην αύξηση της ρευστότητας και αναλαμβάνοντας προληπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση της κρίσης, έδιναν υψηλά

επιτόκια στις προθεσμιακές καταθέσεις, που ξεπερνούσαν το 7% και αρκετά από τα συγκεκριμένα προϊόντα προέβλεπαν προκαταβολή των τόκων με την έναρξη της κατάθεσης. Η σημερινή κατάσταση στους λογαριασμούς καταθέσεων των τραπεζών, διαμορφώνεται με βάση το μέγεθος και τη ρευστότητα της τράπεζας.

Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος τα υπόλοιπα των καταθέσεων προθεσμίας εξακολουθούν να καταγράφουν εντυπωσιακή άνοδο. Ειδικότερα, τον Οκτώβριο οι καταθέσεις προθεσμίας των νοικοκυριών αυξήθηκαν κατά 50% και ανήλθαν στα 104,7 δισ. ευρώ από 69,8 8 δισ. ευρώ που ήταν τον Οκτώβριο του 2007. Παράλληλα, συνεχίζεται η κάθετη πτώση των καταθέσεων Ταμειυτηρίου, οι οποίες υποχώρησαν κατά 7,4% και διαμορφώθηκαν στα 66,7 δισ. ευρώ, από 72 δισ. ευρώ που ήταν τον Οκτώβριο του 2007⁴.

Η σημερινή κατάσταση στους λογαριασμούς καταθέσεων των τραπεζών, διαμορφώνεται με βάση το μέγεθος και τη ρευστότητα της τράπεζας. Το 85% της ρευστότητας το αποκτούν οι τράπεζες μέσω καταθέσεων εκ των οποίων η πλειοψηφία προέρχεται από προθεσμιακές καταθέσεις. Οι μεγάλες τράπεζες έριξαν το επιτόκιο στις καταθέσεις προθεσμίας 1 μονάδα και σε μια περίπτωση έως 1,5 μονάδα. Η μεγαλύτερη πτώση και κατά συνέπεια τα χαμηλότερα επιτόκια, αφορούν τις 3μηνες καταθέσεις.

Ετσι, οι καταθέτες λογαριασμών προθεσμίας στις μεγάλες τράπεζες παίρνουν (το πρώτο τρίμηνο του 2009) επιτόκιο μόλις 2 έως 2,5% για ποσά 5-50.000 ευρώ ανάλογα τη διάρκεια, όταν μόλις πριν από έναν μήνα έδιναν γύρω στο 4%. Οι μικρές τράπεζες προχώρησαν σε μικρότερες μειώσεις του επιτοκίου καταθέσεών τους, ενώ σε πολλές περιπτώσεις το άφησαν αμετάβλητο, προκειμένου να καλύψουν τις ανάγκες τους σε ρευστό και να αντεπεξέλθουν στον ανταγωνισμό με τις μεγαλύτερες τράπεζες. Οι καταθέτες μπορούν να πάρουν επιτόκια ακόμα και κατά 3 μονάδες υψηλότερα από αυτά που προσφέρουν οι μεγάλες τράπεζες, δηλαδή γύρω στο 5,50%.

Οι τράπεζες για να αποτρέψουν τη μετακίνηση των καταθέσεων πελατών τους, αύξησαν το ύψος της ποινής που επέβαλαν όταν ο καταθέτης έφευγε πριν από τη λήξη της συμφωνίας κατάθεσης. Με δεδομένο ότι οι καταθέσεις «μικρού ύψους»

⁴ Νίκος Τσίτσας, 9.03.09,

<http://www.bankersreview.gr/default.asp?pid=9&la=1&cID=1&arId=326>

δύσκολα μετακινούνται από τράπεζα σε τράπεζα, οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες προκειμένου να προσελκύσουν και να διατηρήσουν μια ισχυρή πελατειακή βάση σε αυτό το επίπεδο.

Ικανοποιητική λύση στο ζήτημα αυτό φαίνεται να αποτελεί η αποταμίευση των χρημάτων σ' ένα λογαριασμό ταμειυτηρίου προκειμένου ο καταθέτης να εξασφαλίσει τα χρήματά του χωρίς ρίσκο. Ενδεικτική είναι η πολιτική που ακολουθεί η Εμπορική Τράπεζα στον συγκεκριμένο τομέα, όπου δημιουργήθηκε ο λογαριασμός «Ταμειυτήριο σε Ευρώ Υψηλής Απόδοσης», λαμβάνοντας υπ' όψιν το κλίμα της οικονομικής κατάστασης και θέλοντας να ενισχύσει την αποταμιευτική τάση του ελληνικού κοινού. Το κεφάλαιο και η απόδοση είναι εγγυημένα και επιπλέον παρέχει άμεση ρευστότητα σε οποιαδήποτε στιγμή. Αξίζει να αναφερθεί ότι σε αυτό το λογαριασμό διατηρούνται όλες οι λειτουργίες του απλού ταμειυτηρίου χωρίς περιορισμούς (απεριόριστες αναλήψεις, καταθέσεις, μεταφορές κ.λπ.). Το προϊόν αυτό δείχνει να βοηθάει το κοινό στο να αποκτήσει μεγαλύτερο όφελος, αποταμιεύοντας τα χρήματά του σε ένα λογαριασμό με καλύτερες αποδόσεις που όμως λειτουργεί με τα χαρακτηριστικά και την ασφάλεια ενός απλού ταμειυτηρίου.

Δεν είναι μακριά η περίοδος όπου θα σημάνει «τέλος χρόνου» για τους καταθέτες-επενδυτές, όπως διαφαίνεται από τις δηλώσεις του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος. Ο κος Προβόπουλος στις αρχές του νέου έτους προειδοποίησε τους επικεφαλής των τραπεζών ότι ο εξοντωτικός ανταγωνισμός για την προσέλκυση καταθέσεων, που έχει οδηγήσει σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα τα επιτόκια καταθέσεων, πρέπει να τερματιστεί, καθώς επιβαρύνει δυσανάλογα το κόστος λειτουργίας των τραπεζών.

Τα υψηλά επιτόκια καταθέσεων υποχρεώνουν τις τράπεζες να δανείζουν με υψηλά επιτόκια τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, σε μια περίοδο ιδιαίτερα αυξημένων οικονομικών δυσκολιών εξαιτίας της κρίσης. Ο διοικητής της ΤτΕ τόνισε ότι τα υψηλά επιτόκια θα εξαντλήσουν την οικονομία και εν τέλει θα επηρεάσουν αρνητικά τις ίδιες τις τράπεζες. Σημείωσε ότι η σημερινή πλειοδοσία στην προσφορά καταθετικών επιτοκίων πλήττει την εικόνα των τραπεζών, δημιουργώντας αμφιβολίες για την ευρωστία και την οικονομική τους κατάσταση.

Ανασχετικός παράγοντας για τη μείωση των «ελκυστικών» επιτοκίων στις προθεσμιακές καταθέσεις είναι η εισροή σημαντικών ποσών στα κρατικά ταμεία από τη φορολόγηση των τόκων.

Η σταδιακή αποκατάσταση της ρευστότητας, αλλά και η περαιτέρω μείωση των επιτοκίων του ευρώ από την ΕΚΤ, αναμένεται ότι θα δώσουν τέλος στο «ράλι» των επιτοκίων στους προθεσμιακούς καταθετικούς λογαριασμούς. Καθοριστικό ρόλο στη μείωση των επιτοκίων στα δάνεια θα διαδραματίσει η μείωση των επιτοκίων καταθέσεων προθεσμίας, η χρήση ρευστότητας από το πακέτο των 28 δις ευρώ αλλά και η αποκατάσταση των συναλλαγών μεταξύ των τραπεζών στη διατραπεζική τους επόμενους μήνες.

Οι θετικές συνθήκες που διαμορφώνονται αργά αλλά σταθερά στην τραπεζική αγορά, αντισταθμίζονται με αρνητικές εξελίξεις που θα επηρεάσουν την αποκλιμάκωση των επιτοκίων και τη χορήγηση «φθηνότερου» χρήματος στην πραγματική οικονομία. Ανασχετικός παράγοντας στην προσπάθεια μείωσης των επιτοκίων, είναι η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της ελληνικής οικονομίας από τη S&P.

Με αυτό το δεδομένο, η ελληνική οικονομία δεν είναι σε θέση να αξιοποιήσει πλήρως τα οφέλη από τη μείωση του βασικού επιτοκίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Επίσης, η διατήρηση του χάσματος μεταξύ των επιτοκίων του μεγαλύτερου μέρους των χορηγήσεων που έχουν δοθεί και προθεσμιακών καταθέσεων, αλλά και από το συνολικό ύψος των επισφαλειών των δανείων δημιουργεί μεγαλύτερο κίνδυνο ζημιών για τον οποίο απαιτούνται συντονισμένες κινήσεις των τραπεζών για τη μείωση των καταθετικών επιτοκίων.

Ο δείκτης επισφαλειών για την τραπεζική αγορά διαμορφώθηκε σε 4,8% από 4,5% στο τέλος του έτους, αύξηση που δεν είναι καταρχάς μεγάλη αλλά η εξέλιξη της κρίσης και η χρονική υστέρηση που διαπιστώνεται εμπεριέχουν ρίσκα για το μέλλον. Ένας ακόμη παράγοντας που αποτελεί τροχοπέδη για την ταχύτερη μείωση των επιτοκίων είναι η παρατηρούμενη άνοδος των καθυστερούμενων δανείων και η συνεπαγόμενη αύξηση των προβλέψεων και άρα του κόστους των τραπεζών.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση αναμένεται να παρουσιάσουν επιδείνωση για το 2008, γεγονός που θα οδηγήσει τον σχετικό δείκτη στο 5,5%, ενώ εκφράζονται φόβοι ότι, λόγω παράτασης της κρίσης, ο σχετικός δείκτης αναμένεται να επιδεινωθεί περαιτέρω το 2009 προς το 6%. Η πρωτική πορεία των επιτοκίων στις καταθέσεις με συγκεκριμένη διάρκεια δεν θα είναι τόσο άμεση ώστε να απομακρύνει τους αποταμιευτές από την συγκεκριμένη κατηγορία τοποθετήσεων, τουλάχιστον για το προσεχές τρίμηνο. Ο ορίζοντας για τη μείωση των επιτοκίων στις προθεσμιακές καταθέσεις σε επίπεδα λίγο πάνω από το Euribor τοποθετείται για το δεύτερο τρίμηνο του έτους.

Τέλος, ανασχετικός παράγοντας για τη μείωση των «ελκυστικών» επιτοκίων στις προθεσμιακές καταθέσεις είναι η εισροή σημαντικών ποσών στα κρατικά ταμεία από τη φορολόγηση των τόκων. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι από τα επιπλέον 31,03 δις που κατατέθηκαν το 2008 σε σχέση με το 2007, τα οποία αποδίδουν μέσο ετήσιο τόκο 1,586 δις ευρώ, τα έσοδα του ελληνικού δημοσίου αυξάνονται κατά 158,6 εκατομμύρια ευρώ, αφού τα παραπάνω ποσά φορολογούνται με 10%. Είναι προφανές ότι τα επιπλέον έσοδα του δημοσίου από τη φορολόγηση των τόκων θα ξεπεράσουν τα 200 εκατομμύρια ευρώ για το 2008, ενώ στον προϋπολογισμό του 2009, τα σχετικά έσοδα προβλέπονται αυξημένα κατά 30% (μαζί με αυτά από τους φόρους στα μερίσματα κ.λπ.), ή κατά 470 εκατομμύρια⁵.

3.7. Η εικόνα που έχουν οι πολίτες- πελάτες για τις τράπεζες

Σε μια περίοδο με την οικονομική κρίση να κτυπά την πόρτα της μέσης οικογένειας, στις περισσότερες χώρες του δυτικού κόσμου, είναι αναμενόμενο οι τράπεζες να εισπράττουν τη δυσαρέσκεια των καταναλωτών.

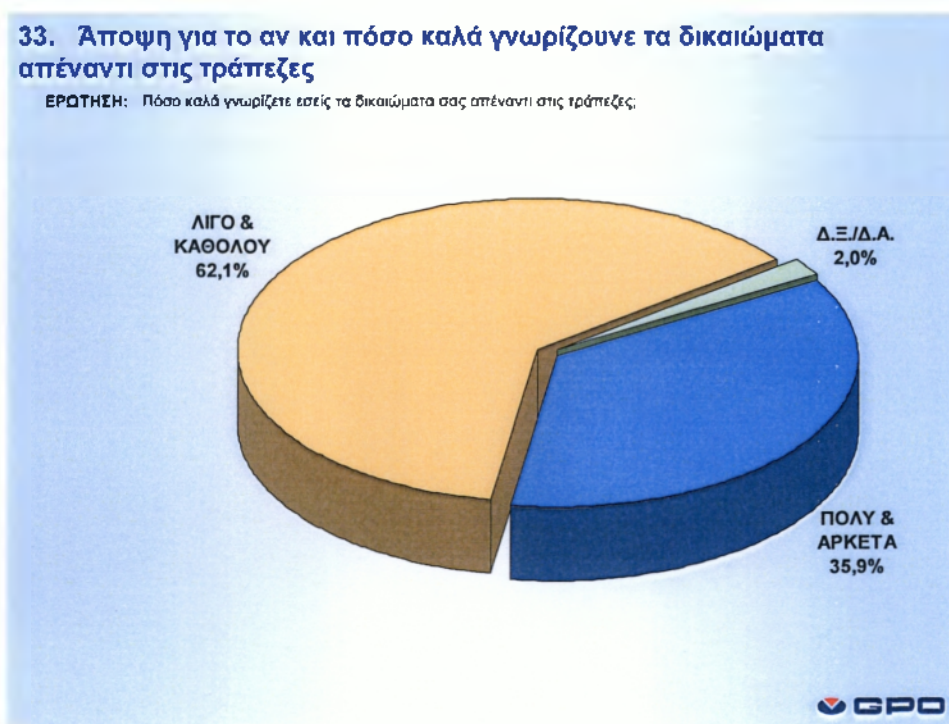
Αντίστοιχη είναι η εικόνα και στην Ελλάδα. Οι πολίτες- πελάτες εμφανίζονται δύσπιστοι απέναντι στις τράπεζες. Σε μεγάλο ποσοστό, θεωρούν ότι οι τράπεζες λειτουργούν ασύδοτα. Αμφισβητούν, επίσης, τη συμβολή των τραπεζών στην ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας.

⁵ Νίκος Τσίτσας, 9.03.09

<http://www.bankersreview.gr/default.asp?pid=9&la=1&cID=1&arId=326>

Από έρευνα της εταιρίας GPO σε δείγμα 2000 ατόμων το Μάρτιο 2008 για τη Γενική Γραμματεία Καταναλωτή⁶, με θέμα «Έλληνες και Τραπεζικά προϊόντα. Στάσεις, αντιλήψεις, συμπεριφορές», προκύπτουν ενδιαφέροντα στοιχεία σχετικά με το βαθμό ενημέρωσης των καταναλωτών και με το βαθμό εμπιστοσύνης που έχουν οι καταναλωτές στις τράπεζες.

Ενδεικτικά αναφέρεται ότι στην ερώτηση «Πόσο καλά γνωρίζετε εσείς τα δικαιώματά σας απέναντι στις τράπεζες», το 62,1% απάντησε λίγο ή καθόλου. Μόλις 35,9% απάντησε πολύ ή αρκετά.

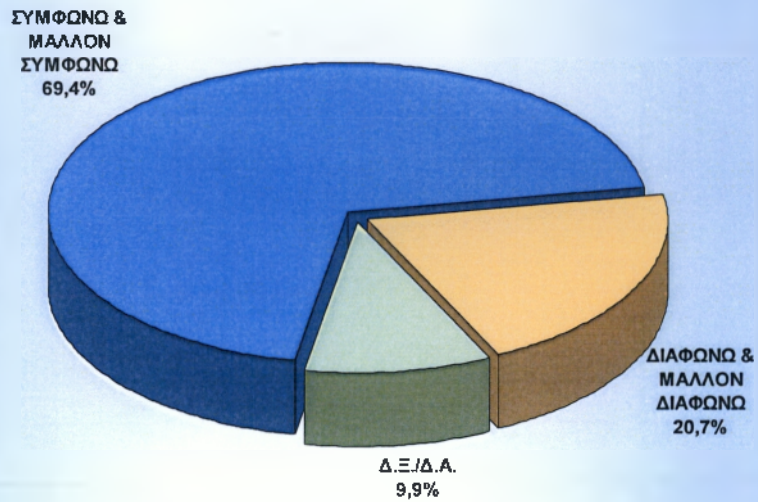


Στην ερώτηση αν πιστεύουν ότι «Οι τράπεζες λειτουργούν ασύδοτα και χωρίς κανέναν έλεγχο από την Πολιτεία και τα αρμόδια ελεγκτικά όργανα», το 69,4% απάντησε ότι συμφωνεί ή μάλλον συμφωνεί. Μόλις το 20,7 & απάντησε ότι διαφωνεί ή μάλλον διαφωνεί.

⁶ Από το site www.efpolis.gr

9. Άποψη για το αν οι τράπεζες λειτουργούν ασύδοτα και χωρίς κανέναν έλεγχο από την πολιτεία και τα αρμόδια ελεγκτικά όργανα

ΕΡΩΤΗΣΗ: Οι τράπεζες λειτουργούν ασύδοτα και χωρίς κανέναν έλεγχο από την πολιτεία και τα αρμόδια ελεγκτικά όργανα:

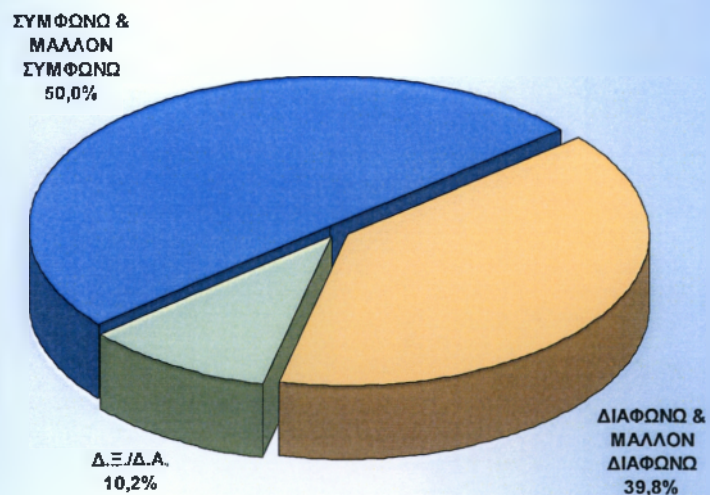


GPO

Στην ερώτηση αν πιστεύουν ότι «οι τράπεζες βοηθούν και ενισχύουν την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας» το 50% απάντησε ότι συμφωνεί ή μάλλον συμφωνεί και το 39,8% ότι διαφωνεί ή μάλλον διαφωνεί.

4. Άποψη για το αν οι τράπεζες βοηθούν και ενισχύουν την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας

ΕΡΩΤΗΣΗ: Οι τράπεζες βοηθούν και ενισχύουν την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας:

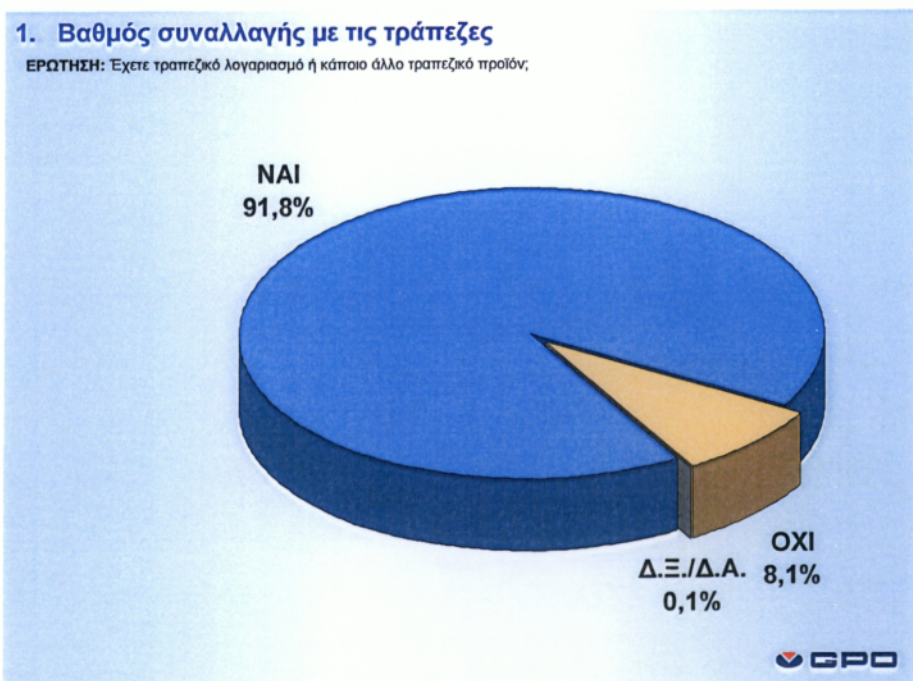


GPO

Στην ερώτηση «αν τα τραπεζικά προϊόντα δανεισμού δημιουργούν μακροπρόθεσμα περισσότερα προβλήματα από όσα αρχικά επιλύουν», το 84,4% απάντησε ότι συμφωνεί ή μάλλον συμφωνεί και το 11,8% ότι διαφωνεί ή μάλλον διαφωνεί.



Στην ερώτηση «έχετε τραπεζικό λογαριασμό ή κάποιο άλλο τραπεζικό προϊόν» το 91,8% των ερωτηθέντων απάντησε καταφατικά.



Κεφάλαιο 4

Καταθετικά Προϊόντα.

4.1. Εισαγωγή

Στο κεφάλαιο 4 της εργασίας μας θα ασχοληθούμε με τα καταθετικά προϊόντα που προσφέρουν οι τράπεζες στους πελάτες τους, ιδιώτες ή επιχειρήσεις, κυρίως όμως στους πρώτους. Θέλοντας να δώσουμε ένα ορισμό για τα εν λόγω προϊόντα μπορούμε να πούμε ότι πρόκειται για προϊόντα που αποσκοπούν στη μικρή αύξηση του κεφαλαίου των πελατών, με ανάλογα χαμηλό ρίσκο. Απευθύνονται σε μεγάλη μερίδα του καταναλωτικού κοινού και συνήθως δεν υπάρχει ελάχιστο ποσό για να γίνει κάποιος καταθέτης.

Τα προϊόντα αυτά είναι συνήθως προγράμματα ταμειυτηρίου, με ευνοικούς όρους. Συχνά προσφέρονται επιπλέον προγράμματα με εξειδίκευση σε συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών- στόχους. Έτσι, οι περισσότερες τράπεζες έχουν ειδικά ταμειυτικά προγράμματα για λογαριασμούς μισθοδοσίας, για παιδιά, για φοιτητές, για αγρότες κ.τ.λ.

Εκτός από τις καταθέσεις ταμειυτηρίου, οι τράπεζες μπορεί να προσφέρουν ειδικές καταθέσεις προθεσμίας ή ειδικούς λογαριασμούς σε συνάλλαγμα.

Οι τράπεζες ξοδεύουν αρκετά χρήματα για να διαφημίσουν τα προϊόντα τους, και να τα κάνουν ελκυστικά για τους πελάτες. Σημαντικό ρόλο για κάθε τράπεζα παίζει η προσέλκυση νέων πελατών και η εισροή νέου χρήματος, δηλαδή η διεύρυνση της βάσης, όπως λέγεται.

Οι τράπεζες, για να προσελκύσουν νέους πελάτες- καταθέτες, με το άνοιγμα καταθετικών λογαριασμών κάνουν κι επιπλέον δώρα, όπως δωρεάν πιστωτικές κάρτες.

Στη συνέχεια παρουσιάζουμε τα προϊόντα τεσσάρων τραπεζών που έχουν μεγάλο μερίδιο στην ελληνική αγορά, Εθνική τράπεζα, EFG Eurobank Ergasias, Alpha Bank και GENIKI Bank.

4.2. Καταθετικά προϊόντα της ALPHA BANK

Η τράπεζα Alpha Bank, κατέχει ηγετικό ρόλο στο εγχώριο τραπεζικό σύστημα. Διαθέτει μεγάλη πελατειακή βάση. Για την ικανοποίηση και βέλτιστη

εξυπηρέτηση των πελατών της, προσφέρει μεγάλη γκάμα καταθετικών προϊόντων, τα οποία απευθύνονται κυρίως σε ιδιώτες.

Στη συνέχεια παρατίθενται οι λογαριασμοί καταθέσεων που διατίθενται από την Alpha Bank για ιδιώτες, κατά το χρόνο διεξαγωγής της έρευνας, τον Οκτώβριο 2008.

Alpha Προνομιακός (ο πρώην Alpha 100): σχεδιάστηκε για να προσφέρει καλύτερη ποιότητα στην εξυπηρέτηση, μέσα από μία σειρά πλεονεκτημάτων και υπηρεσιών (π.χ. ελκυστικά επιτόκια, δυνατότητα υπεραναλήψεως, καρνέ επιταγών κ.λπ.).

Alpha Ταμιευτήριο (ο πρώην Alpha 400): είναι ο παραδοσιακός λογαριασμός αποταμιεύσεως που κινείται με το βιβλιάριο καταθέσεων.

Alpha Ταμιευτήριο Plus (ο πρώην Alpha 410): λογαριασμός ταμιευτηρίου που προσφέρει ελκυστική απόδοση των χρημάτων και ενημέρωση με δωρεάν μηνιαίο αντίγραφο κινήσεων στη διεύθυνση του κατόχου.

Alpha 405 : λογαριασμός ταμιευτηρίου ο οποίος τηρείται σε ξένα νομίσματα και κινείται με το γνωστό βιβλιάριο καταθέσεων.

Alpha 105 : λογαριασμός όψεως σε συνάλλαγμα, με δυνατότητα υπεραναλήψεως σε συνάλλαγμα και καρνέ επιταγών στο νόμισμα που αυτός τηρείται.

Καταθέσεις σε συνάλλαγμα : ποικιλία σωστών επενδυτικών επιλογών που σας δίνει τη δυνατότητα να πετύχετε μεγαλύτερη απόδοση των χρημάτων σας με το χαμηλότερο κίνδυνο.

4.2.1 Alpha Προνομιακός

Σχεδιάστηκε για να προσφέρει καλύτερη ποιότητα στην εξυπηρέτηση μέσα από μία σειρά πλεονεκτημάτων και υπηρεσιών (π.χ. ελκυστικά επιτόκια, δυνατότητα υπεραναλήψεως, καρνέ επιταγών κ.λπ.).

Το επιτόκιο είναι κλιμακούμενο ανάλογα με το ημερήσιο υπόλοιπο του λογαριασμού (το αντίστοιχο επιτόκιο εφαρμόζεται σε ολόκληρο το υπόλοιπο). Ειδικότερα, προσφέρεται επιτόκιο:

Μέχρι και Ευρώ 1.000	0,65%
Από Ευρώ 1.000,01 έως Ευρώ 3.000	0,80%
Από Ευρώ 3.000,01 έως Ευρώ 15.000	0,90%

Από Ευρώ 15.000,01 έως Ευρώ 30.000	1,65%
Από Ευρώ 30.000,01 έως Ευρώ 60.000	1,70%
Από Ευρώ 60.000,01 έως Ευρώ 100.000	1,80%
Από Ευρώ 100.000,01 έως Ευρώ 150.000	2,40%
Από Ευρώ 150.000,01 έως Ευρώ 200.000	2,70%
Άνω των Ευρώ 200.000,01	3,50%

Πλεονεκτήματα του λογαριασμού

- Alpha Bank Enter Visa χωρίς συνδρομή για αναλήψεις μετρητών και αγορές σε όλο τον κόσμο με άμεση χρέωση του τραπεζικού λογαριασμού.
- Δυνατότητα εκδόσεως της Alpha Bank Visa χωρίς συνδρομή για τα δύο πρώτα έτη.
- Δυνατότητα εκδόσεως καρτέ επιταγών με προτυπωμένο το ονοματεπώνυμο του κατόχου.
- Δυνατότητα τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου, Internet, κινητού τηλεφώνου, με τη χρήση των ηλεκτρονικών υπηρεσιών μας Alphaphone, Alpha Web Banking και Alpha Bank m-Banking αντίστοιχα.
- Ενημέρωση με δωρεάν μηνιαίο αντίγραφο κινήσεων στη διεύθυνση του δικαιούχου.
- Δυνατότητα εξοφλήσεως λογαριασμών ΔΕΗ/ΟΤΕ/ΕΥΔΑΠ, πιστωτικών καρτών ή άλλων λογαριασμών, μέσω πάγιας εντολής.
- Δυνατότητα υπερανάληψης μέσω του Προγράμματος Υπερανάληψης Alpha Επιπλέον (μέχρι Ευρώ 6.000).
- Εκπτώση 10% στα ασφάλιστρα των προγραμμάτων "Alpha Κατοικία" και "Alpha Κατοικία Plus" της AXA Ασφαλιστική Α.Ε.

Ελάχιστο ποσό για άνοιγμα λογαριασμού : Ευρώ 300

4.2.2 Alpha Ταμιευτήριο

Είναι ο παραδοσιακός λογαριασμός αποταμιεύσεως, για ασφάλεια και απόδοση των χρημάτων. Διευκρινίζεται ότι το επιτόκιο κάθε κλίμακος εφαρμόζεται σε ολόκληρο το ποσό της καταθέσεως με βάση το ύψος του ημερησίου διαθεσίμου υπολοίπου.

	Επιτόκιο:
Έως Ευρώ 1.000	0,55%
Από Ευρώ 1.000,01 έως Ευρώ 3.000	0,60%
Από Ευρώ 3.000,01 έως Ευρώ 15.000	0,70%
Από Ευρώ 15.000,01 έως Ευρώ 30.000	1,10%
Από Ευρώ 30.000,01 έως Ευρώ 60.000	1,20%
Από Ευρώ 60.000,01 έως Ευρώ 100.000	1,40%
Από Ευρώ 100.000,01 έως Ευρώ 150.000	1,55%
Από Ευρώ 150.000,01 έως Ευρώ 200.000	1,75%
Άνω των Ευρώ 200.000,01	2,30%

Πλεονεκτήματα

- Κάρτα Alpha Bank Enter Visa χωρίς συνδρομή για αναλήψεις μετρητών και αγορές σε όλο τον κόσμο με άμεση χρέωση του τραπεζικού λογαριασμού
- Δυνατότητα εξοφλήσεως λογαριασμών ΔΕΗ/ΟΤΕ/ΕΥΔΑΠ, πιστωτικών καρτών ή άλλων λογαριασμών, μέσω πάγιας εντολής.
- Δυνατότητα τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου, Internet, κινητού τηλεφώνου, με τη χρήση των ηλεκτρονικών μας υπηρεσιών Alphaphone, Alpha Web Banking και Alpha Bank m-Banking αντίστοιχα

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού: Ευρώ 300

4.2.3. Alpha 405

Λογαριασμός ταμειυτηρίου ο οποίος τηρείται σε συνάλλαγμα και κινείται με το γνωστό βιβλιάριο καταθέσεων.

Επιτόκιο

USD	1,25%
GBP	1,75%
CHF	0,10%
AUD	2,00%
CAD	1,00%
SEK	0,75%
DKK	0,75%
NOK	0,75%

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού : Ισοδύναμο των USD 2.000.

Τα προγράμματα που παρουσιάστηκαν στις προηγούμενες ενότητες, απευθύνονται κυρίως σε ιδιώτες. Ειδικά σε ότι αφορά τις επιχειρήσεις, η τράπεζα Alpha Bank προσφέρει ειδικά καταθετικά προγράμματα. Ενδεικτικά, παρουσιάζονται στη συνέχεια:

ALPHA BANK ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Καταθέσεις

Πληροφορηθείτε για τους λογαριασμούς καταθέσεων για επιχειρήσεις που προσφέρονται από την Alpha Bank.

- **Alpha 500** : Ευέλικτος, προνομιούχος, αποδοτικός, αντικαθιστά όλους τους παραδοσιακούς λογαριασμούς καταθέσεων Όψεως και καλύπτει τις αυξημένες ανάγκες και απαιτήσεις των επιχειρήσεων.
- **Alpha 505** : Είναι λογαριασμός όψεως σε Ευρώ και λοιπά νομίσματα, που προσφέρει δυνατότητα υψηλότερης υπεραναλήψεως σε συνάλλαγμα και καρνέ επιταγών συναλλάγματος.
- **Alpha 290** : Η Alpha Bank προσφέρει στις επιχειρήσεις τον λογαριασμό Alpha 290, ο οποίος αντικατέστησε το λογαριασμό καταθέσεων όψεως.
- **Καταθέσεις σε συνάλλαγμα** : Η ποικιλία επενδυτικών προϊόντων της Τραπέζης σας δίνει τη δυνατότητα να πετύχετε τη μεγαλύτερη δυνατή απόδοση των χρημάτων σας με το χαμηλότερο κίνδυνο.

4.2.4. Alpha 500

Ευέλικτος, προνομιούχος, αποδοτικός, αντικαθιστά όλους τους παραδοσιακούς λογαριασμούς καταθέσεων Όψεως και καλύπτει τις αυξημένες ανάγκες και απαιτήσεις των επιχειρήσεων.

Επιτόκιο

Κλιμακούμενο ανάλογα με το ημερήσιο υπόλοιπο του λογαριασμού (το αντίστοιχο επιτόκιο εφαρμόζεται σε ολόκληρο το ποσό της καταθέσεως)

- | | |
|-------------------------------------|-------|
| • Μέχρι και Ευρώ 10.000 | 0,50% |
| • Από Ευρώ 10.001 έως Ευρώ 30.000 | 0,70% |
| • Από Ευρώ 30.001 έως Ευρώ 100.000 | 0,75% |
| • Από Ευρώ 100.001 έως Ευρώ 150.000 | 0,85% |
| • Ανω των Ευρώ 150.001 | 1,50% |

Πλεονεκτήματα

- Δυνατότητα εκδόσεως εταιρικής **American Express** για αγορές στην Ελλάδα και στο εξωτερικό (χωρίς έξοδα τηρήσεως λογαριασμού εταιρικής κάρτας για ένα έτος)
- **Καρνέ επιταγών** με προτυπωμένη την επωνυμία της επιχειρήσεως
- Ενημέρωση με **αντίγραφο** λογαριασμού
- Υψηλά **επιτόκια**
- Δυνατότητα **εξοφλήσεως** λογαριασμών Δ.Ε.Η./Ο.Τ.Ε./Ε.ΥΔ.Α.Π., πιστωτικών καρτών ή όποιων άλλων λογαριασμών θελήσετε, με πάγια εντολή

- Δυνατότητα **υπεραναλήψεων** μέχρι Ευρώ 24.000.000

Ελάχιστο όριο για άνοιγμα λογαριασμού :
Ευρώ 3.000

4.2.5. Alpha 505

Για τα νομικά πρόσωπα με έδρα στο εσωτερικό ή το εξωτερικό, η Alpha Bank ανέπτυξε ένα ακόμη δυναμικό τραπεζικό προϊόν. Ο νέος αυτός λογαριασμός μπορεί να ανοιχτεί με **ελάχιστο** ποσό Ευρώ 1.000 ή ισόποσο στα λοιπά νομίσματα.

Ο λογαριασμός **Alpha 505 όψεως σε Ευρώ**, και λοιπά νομίσματα που διαπραγματεύεται το fixing, προσφέρει δυνατότητα υψηλότερης υπεραναλήψεως σε συνάλλαγμα και καρτέ επιταγών συναλλάγματος.

Επιτόκιο

Το πιστωτικό και χρεωστικό επιτόκιο διαμορφώνεται ανάλογα με το υπόλοιπο του λογαριασμού και τις εκάστοτε τάσεις της αγοράς.

Πλεονεκτήματα

- Δυνατότητα **υπεραναλήψεως** σε συνάλλαγμα (μέχρι 20.000.000 μονάδες του νομίσματος που τηρείται ο λογαριασμός),
- Χορήγηση βιβλιαρίου **επιταγών** σε συνάλλαγμα, με προτυπωμένο το ονοματεπώνυμο του καταθέτη,
- Δυνατότητα αποστολής του **αντιγράφου** λογαριασμού και μέσω Swift, στην ελληνική ή την αγγλική γλώσσα, σύμφωνα με την επιθυμία του πελάτη,
- Χρήση των ηλεκτρονικών υπηρεσιών της Τραπέζης, Alphaline, Alpha Web Banking και Alpha Bank m-Banking.

4.3. Καταθετικά προϊόντα της Geniki Bank

4.3.1. GENIKI Απλό Ταμιευτήριο

Παραδοσιακός λογαριασμός για καταθέσεις σε πρώτη ζήτηση

Ελάχιστο όριο αρχικής κατάθεσης: Χωρίς όριο

Εκτοκισμός:

εξαμηνιαίος, ανάλογα με το μέσο εξαμηνιαίο υπόλοιπο.

Τόκος από το πρώτο €

€	Επιτόκιο
€ 0,00 - 5.000	0,40%
€ 5.000,01 - 30.000	0,70%
€ 30.000,01 - 150.000	1,10%
€ 150.000,01 και άνω	1,40%

Επιπλέον παρέχονται στους πελάτες:

Δωρεάν έκδοση κάρτας αυτόματων συναλλαγών **Cash card**, για τις καθημερινές σας συναλλαγές (καταθέσεις & αναλήψεις μετρητών), στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, 24 ώρες το 24ωρο.

Πάγιες εντολές για γρήγορη και εύκολη εξόφληση των λογαριασμών σας (ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ), της πιστωτικής σας κάρτας, του στεγαστικού ή/και καταναλωτικού σας δανείου από τη GENIKI Bank.

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ- Καταθετικά (ΓΙΑ ΙΔΙΩΤΕΣ)

4.3.2. GENIKI Μισθός Super Plus.

Είναι ένα πρόγραμμα μισθοδοσίας με επιτόκιο έως και 6%, παρέχει δυνατότητα υπερανάληψης και προσφέρει μοναδικά προνόμια.

Απευθύνεται σε όσους θέλουν Να έχουν πραγματικά υψηλές αποδόσεις στο λογαριασμό μισθοδοσίας τους, να μπορούν να ανταποκριθούν άμεσα στις έκτακτες

ανάγκες τους, να απολαμβάνουν προνομιακή μεταχείριση στις καθημερινές σας τραπεζικές συναλλαγές και επιπλέον να επωφελούνται από μοναδικά προνόμια.

Η GENIKI Bank, με την υποστήριξη της Société Générale, δημιούργησε τον GENIKI Μισθός Super Plus, σχεδιασμένο για όλους τους πελάτες που θέλουν κάτι παραπάνω από μία Τράπεζα, στην οποία απλά κατατίθεται ο μισθός τους. Ο GENIKI Μισθός Super Plus είναι ένας προνομιακός λογαριασμός μισθοδοσίας με ιδιαίτερα υψηλές αποδόσεις από 3% έως 6%, δυνατότητα υπερανάληψης και μια σειρά από μοναδικά πλεονεκτήματα στα προϊόντα της GENIKI Bank.

Τα χαρακτηριστικά του συμπεριλαμβάνουν υψηλές αποδόσεις έως 6%. Ο εν λόγω λογαριασμός μισθοδοσίας προσφέρει επιτόκιο από 3% έως και 6%¹, για ποσά έως € 5.000, ανάλογα με τα επιπλέον προϊόντα που έχουν ή αποκτούν οι πελάτες από τη GENIKI Bank.

Κάθε ένα από τα παρακάτω προϊόντα/ συνδυασμός προϊόντων προσθέτει επιπλέον 1% στο βασικό επιτόκιο 3% του λογαριασμού σας. Επιλέξτε:

A. GENIKI VISA, VISA Gold ή Mastercard με GENIKI Aneta

B. GENIKI Καταναλωτικά Δάνεια με GENIKI StiriXi

Γ. GENIKI Στεγαστικά Δάνεια

Δ. Αμοιβαία Κεφάλαια SGAM, Calypso ή Alpha Trust

Έτσι, αποκτώντας ένα, δύο ή τρία από τα παραπάνω, μπορεί ο πελάτης- καταθέτης να αυξήσει το επιτόκιο του σε 4%, 5% ή ακόμα και 6%, αντίστοιχα.

Παραδείγματα:

- Με κάθε ένα από τα παραπάνω (A), (B), (Γ), (Δ) μπορεί να λάβει +1% στο βασικό επιτόκιο 3%, δηλαδή $3\% + 1\% = 4\%$.
- Με 2 από τα παραπάνω (A),(B), (Γ), (Δ), μπορεί να λάβει +2% στο βασικό επιτόκιο 3% δηλαδή $3\% + 2\% = 5\%$.
- Με 3 από τα παραπάνω μπορεί να λάβει +3% στο βασικό επιτόκιο 3%, δηλαδή $3\% + 3\% = 6\%$.

Επιλέγοντας τα προϊόντα που ταιριάζουν στους πελάτες, μπορεί να απολαμβάνουν επιτόκιο έως και 6% για ποσά από € 0 – 5.000.

Πλεονεκτήματα που προσφέρονται:

- Δυνατότητα προκαταβολής του μισθού σας
- Καλύψετε άμεσα τις έκτακτες ανάγκες σας χωρίς άγχος, αφού έχετε τη δυνατότητα ανάληψης ενός ακόμα μισθού!
- Δωρεάν πάγιες εντολές
- Εξοφλήστε εύκολα και γρήγορα τους λογαριασμούς σας (ΟΤΕ, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ, κ.λπ.), αλλά και τα δάνεια και τις πιστωτικές σας κάρτες από τη GENIKI Bank, χωρίς επιβάρυνση, μέσα από το λογαριασμό μισθοδοσίας σας.
- Δωρεάν έκδοση κάρτας αυτόματων συναλλαγών, την οποία μπορεί ο πελάτης να χρησιμοποιεί για αυτόματες τραπεζικές συναλλαγές 24 ώρες το 24ωρο.

Επιπλέον, ο πελάτης απολαμβάνει προνόμια στα προϊόντα της GENIKI Bank, όπως

- **Πιστωτικές κάρτες GENIKI Visa, Visa Gold ή Mastercard³** με δωρεάν συνδρομή⁴ και επιτόκιο που μειώνεται ανάλογα με τη χρήση της κάρτας
- **Καταναλωτικά Δάνεια³** με προνομιακούς όρους και 50% έκπτωση στην εφ' άπαξ δαπάνη εξέτασης αιτήματος δανειοδότησης και έγκρισης δανείου
- **Στεγαστικά Δάνεια¹** με 50% έκπτωση στην εφ' άπαξ δαπάνη εξέτασης αιτήματος δανειοδότησης και έγκρισης δανείου και 100% έκπτωση για μεταφορές από άλλες τράπεζες
- **GENIKI Άνετα**, πρόγραμμα προστασίας τραπεζικών καρτών της GENIKI Bank από παράνομη χρήση σε περίπτωση κλοπής ή απώλειάς τους, με έκπτωση στο ετήσιο ασφάλιστρο
- **GENIKI Στήριξη**, ασφαλιστικό πρόγραμμα που εξασφαλίζει τα αγαπημένα σας πρόσωπα, με έκπτωση στο ετήσιο ασφάλιστρο
- **Θυρίδες ασφαλείας** με έκπτωση στο ετήσιο μίσθωμα

- ο **Μεταφορές χρημάτων** εντός και εκτός Ελλάδος με προνομιακούς όρους

Παράλληλα, προσφέρονται ειδικά προνόμια για τους πελάτες της τράπεζας, όπως

- ο Υψηλή απόδοση έως 6% από το πρώτο ευρώ
- ο Ευκολία στην κάλυψη έκτακτων αναγκών με τη δυνατότητα υπερανάληψης ενός μισθού
- ο Δωρεάν συνδρομή στις πιστωτικές κάρτες GENIKI VISA, VISA Gold και Mastercard
- ο Προνομιακούς όρους στο επιτόκιο και τα έξοδα Καταναλωτικών Δανείων
- ο Έκπτωση στα έξοδα Στεγαστικών Δανείων
- ο Προνομιακή τιμολόγηση σε προϊόντα και υπηρεσίες της GENIKI Bank

[1] Επί των πιστωτικών τόκων εφαρμόζεται φόρος 10%

[2] Τα προνομιακά επιτόκια 4%, 5% και 6% ισχύουν έως 31.12.08. Από 01.01.09 θα ισχύει το βασικό πιστωτικό επιτόκιο του λογαριασμού GENIKI Μισθός Super Plus, σήμερα 3%.

[3] Τα παραπάνω προϊόντα υπόκεινται σε έγκριση σύμφωνα με τα κριτήρια της GENIKI Bank. Ισχύει και για μεταφορές από άλλες τράπεζες

[4] Δωρεάν συνδρομή για τον 1ο χρόνο και δυνατότητα για δωρεάν συνδρομή από το 2ο χρόνο και μετά με ετήσιες αγορές > € 3.000.

4.4. ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

4.4.1. Εθνοταμιευτήριο

Κλασικός αποταμιευτικός λογαριασμός για σύγχρονες απαιτήσεις...

Γενική περιγραφή

Το ΕΘΝΟταμιευτήριο, ο κλασικός λογαριασμός καταθέσεων της Εθνικής Τράπεζας, συνεχίζοντας παράδοση αιώνων, προσφέρει ένα πλήθος σύγχρονων προϊόντων και υπηρεσιών για να σας διευκολύνει στις καθημερινές τραπεζικές σας συναλλαγές.

Όροι και προϋποθέσεις: Δικαιούχοι είναι όλα τα φυσικά πρόσωπα, ενώ το ελάχιστο όριο αρχικής κατάθεσης είναι €150

Παροχές:

- Δωρεάν απόκτηση της κάρτας ΕΘΝΟcash, για να εξυπηρετήστε από τα ATMs του Εθνοδικτύου και του διατραπεζικού δικτύου ΔΙΑΣ, άνετα και γρήγορα, αλλά και στο εξωτερικό.
- Απεριόριστος αριθμός συναλλαγών στο ταμείο χωρίς επιβάρυνση λειτουργικού κόστους, ανεξαρτήτως υπολοίπου του λογαριασμού.
- Δυνατότητα εξόφλησης των δόσεων σας πιστωτικών καρτών, καταναλωτικών και στεγαστικών δανείων, με χρέωση του λογαριασμού σας μέσω μιας πάγιας εντολής προς την Τράπεζα.
- Δυνατότητα εξόφλησης των λογαριασμών σας ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ, κινητής τηλεφωνίας κλπ. με χρέωση του λογαριασμού σας μέσω μιας πάγιας εντολής προς την Τράπεζα.
- Δυνατότητα αυτόματης κατάθεσης του μισθού ή της σύνταξης σας στο λογαριασμό σας από τον εργοδότη ή το ασφαλιστικό ταμείο.
- Δυνατότητα, μέσω πάγιας εντολής, χρέωσης του λογαριασμού σας σε τακτές ημερομηνίες με σταθερό ποσό για πληρωμή διαφόρων υποχρεώσεών σας χωρίς επιβάρυνση (ενοίκιο, δίδακτρα, διατροφή κλπ).
- Δυνατότητα μεταβολής των δικαιούχων του λογαριασμού με διατήρηση του αριθμού και των τυχόν συνδέσεων του λογαριασμού με άλλα αυτόματα συστήματα της Τράπεζας.

- Βιβλιάριο και αναλυτική κίνηση λογαριασμού (mini statement) μέσω των ΑΤΜ'ς του ΕΘΝΟΔΙΚΤΥΟΥ.
- Δυνατότητα συμμετοχής σε επενδυτικά προϊόντα της Ε.Τ.Ε.
- Δυνατότητα χρήσης εναλλακτικών δικτύων Internet, Mobile και Phone Banking.
- Εξυπηρέτηση από το μεγαλύτερο δίκτυο Καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα.

Το βασικό δικαιολογητικό είναι η προσκίμηση Δελτίου Αστυνομικής Ταυτότητας ή Διαβατηρίου.

4.4.2. Καταθέσεις προθεσμίας σε Ευρώ

Οι καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ είναι αποταμιευτικοί - επενδυτικοί λογαριασμοί, που συνδυάζουν την ασφάλεια με τις υψηλές αποδόσεις.

Γενική περιγραφή. Απευθύνεται σε καταθέτες που επιθυμούν υψηλές και μάλιστα εγγυημένες, αποδόσεις. Μπορούν να το επιτύχουν, επιλέγοντας έναν ή περισσότερους από τους προθεσμιακούς λογαριασμούς καταθέσεων για μεγαλύτερη απόδοση, άνεση και ευελιξία στις επενδυτικές τους επιλογές.

Δικαιούχοι είναι:

- Φυσικά πρόσωπα
- Ν.Π.Ι.Δ. οποιασδήποτε μορφής και
- Δημόσιες και Ιδιωτικές επιχειρήσεις

Το ελάχιστο ποσό για το άνοιγμα είναι 3.000€, ενώ η διάρκεια μπορεί να είναι από 1 έως 365 ημέρες.

Στις Παροχές και διευκολύνσεις που προσφέρονται, συμπεριλαμβάνονται:

- Αυτόματη ανανέωση της προθεσμιακής κατάθεσης, που εξασφαλίζει στον δικαιούχο πολύτιμο χρόνο περιορίζοντας τις μετακινήσεις του.
- Αυτόματη μεταφορά των τόκων σε λογαριασμό ταμιευτηρίου.
- Πρόσθετη κατάθεση στη λήξη της προθεσμίας.

- Προσθήκη επιπλέον δικαιούχων (φυσικά πρόσωπα), χωρίς να απαιτείται η εξόφληση του λογαριασμού και το άνοιγμα νέου.
- Χωρίς έξοδα διαχείρισης.
- Εκχώρηση της κατάθεσης σε περίπτωση δανεισμού ή συμμετοχής σε δημόσια εγγραφή.
- Εξυπηρέτηση σε οποιοδήποτε από τα Καταστήματα της Τράπεζας.

Το επιτόκιο των προθεσμιακών λογαριασμών:

- Καθορίζεται ανάλογα με το ύψος του κεφαλαίου και τη χρονική διάρκεια της κατάθεσης
- Παραμένει σταθερό για όλη τη διάρκεια της κατάθεσης προφυλάσσοντάς την από πιθανή πτώση των επιτοκίων

Για ποσά από €330.000 και άνω, το επιτόκιο είναι διαπραγματεύσιμο.

4.4.3. Καταθέσεις για νέους

Λογαριασμός καταθέσεων για νέους μέχρι 25 ετών, με προνομιακούς όρους και πιστωτικές διευκολύνσεις...

Γενική περιγραφή

Απευθύνεται σε νέους που είναι στο ξεκίνημα της ζωής τους (μέχρι 25 ετών) ή καταθέτες που έχουν παιδιά ή εγγόνια σ' αυτή την ηλικία και θέλουν ένα λογαριασμό καταθέσεων, που να τους προσφέρει κάτι παραπάνω. Η Εθνική Τράπεζα, με τον ειδικό λογαριασμό «Καταθέσεις για νέους», παρέχει τη δυνατότητα αποταμίευσης με μεγαλύτερη απόδοση και πιστωτικές διευκολύνσεις για απόκτηση επαγγελματικής στέγης ή κατοικίας, με πολύ ευνοϊκούς όρους και προνομιακό επιτόκιο.

Όροι και προϋποθέσεις

Δικαιούχοι είναι όλα τα φυσικά πρόσωπα έως 25 ετών. Όταν ο δικαιούχος ή ο νεότερος συνδικαιούχος, σε περίπτωση κοινού λογαριασμού, συμπληρώσει το 25ο έτος, ο λογαριασμός μετατρέπεται αυτόματα σε λογαριασμό Εθνοταμιευτηρίου.

Δεν υπάρχει ελάχιστο όριο αρχικής κατάθεσης.

Παροχές:

- Εξυπηρέτηση από το μεγαλύτερο δίκτυο Καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα.
- Μετά τη συμπλήρωση 3ετίας από το άνοιγμα του λογαριασμού, **δικαίωμα δανειοδότησης για απόκτηση επαγγελματικής στέγης ή κατοικίας, με προνομιακό επιτόκιο, κατά 15% μικρότερο** από το εκάστοτε ισχύον βασικό επιτόκιο της αντίστοιχης κατηγορίας δανείου, διάρκειας μέχρι 15 χρόνια. Το ποσό που δικαιούνται να πάρουν οι καταθέτες ισούται με το 3πλάσιο του μέσου υπολοίπου της κατάθεσης, με ανώτατο όριο τα €29.347,03 και μέχρι το 75% της αξίας του ακινήτου. **Επιπλέον**, για όσους κάνουν χρήση του δικαιώματος δανειοδότησης:
 - Δωρεάν, για 3 χρόνια, **ασφάλιση πυρός** του ακινήτου μέχρι το ύψος της προσημείωσης
 - Δωρεάν **ασφάλιση αποπληρωμής του δανείου** σε περίπτωση απώλειας ζωής ή μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Προμήθειες και λοιπά έξοδα:

Σχετικές πληροφορίες παρέχονται στο *Τιμολόγιο Βασικών Εργασιών* στην ενότητα Καταθέσεις σε ευρώ.

Το βασικά δικαιολογητικά για το άνοιγμα αυτού του λογαριασμού είναι το Δελτίο Αστυνομικής Ταυτότητας ή Διαβατήριο.

Επιτόκια. Σχετικές πληροφορίες παρέχονται στα *Επιτόκια* στην ενότητα Καταθέσεις σε ευρώ.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ- (ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ- ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ / ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ)

4.4.4. Επαγγελματικός Plus

Είναι το νέο πολυπροϊόν για ελεύθερους επαγγελματίες με σειρά προνομίων και διευκολύνσεων.

Γενική περιγραφή. Απευθύνεται στον ελεύθερο επαγγελματία (δικηγόρο, συμβολαιογράφο κλπ) που δεν ασκεί εμπορική δραστηριότητα. Ο νέος λογαριασμός προσφέρει ένα **μοναδικό συνδυασμό πλεονεκτημάτων καταθετικού λογαριασμού** (διαχειριστικού ή αποταμευτικού) με **πολλές πιστωτικές και συναλλακτικές διευκολύνσεις**. Καλύπτει όλες τις ανάγκες του επαγγελματία αλλά και του ιδιώτη, καθώς και της οικογένειάς του.

Ο προνομιακός λογαριασμός «Επαγγελματικός Plus» συνδυάζει:

- προνομιακό επιτόκιο στον καταθετικό λογαριασμό
- δωρεάν συναλλαγές ανεξαρτήτως αριθμού και ανεξαρτήτως υπολοίπου στο λογαριασμό, όταν ο λογαριασμός είναι τρεχούμενος
- δωρεάν χορήγηση καρνέ επιταγών για τους τρεχούμενους λογαριασμούς
- δωρεάν μηνιαία αναλυτική κίνηση (statement) του τρεχούμενου λογαριασμού
- δωρεάν εξόφληση λογαριασμών κοινής ωφελείας (ΔΕΗ, ΟΤΕ κλπ.)
- δυνατότητα ενημέρωσης για τις 7 τελευταίες κινήσεις του λογαριασμού μέσω των ATM's του ΕΘΝΟΔΙΚΤΥΟΥ
- δωρεάν απόκτηση της κάρτας ΕΘΝΟCASH με δυνατότητα χρήσης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό
- δυνατότητα κίνησης του λογαριασμού μέσω Internet και Mobile Banking
- ενοικίαση θυρίδας θησαυροφυλακίου χωρίς μίσθωμα για 2 έτη, με μόνη την καταβολή εγγύησης
- έκπτωση στο επιτόκιο σε προϊόντα Καταναλωτικής Πίστης
- μειωμένα έξοδα και περιθώριο επιτοκίου σε στεγαστικά δάνεια
- μειωμένα έξοδα σε δάνεια επαγγελματικής μορφής
- δυνατότητα συμμετοχής σε επενδυτικά προϊόντα της Τράπεζας, συνδέοντας το λογαριασμό με τον κωδικό πελάτη

Ο «Επαγγελματικός Plus» σας προσφέρει:

- **Απόδοση από το 1ο ευρώ.**
- Δυνατότητα να **επιλέξει ο πελάτης** το είδος λογαριασμού που επιθυμεί: **λογαριασμό ταμιευτηρίου με βιβλιάριο καταθέσεων ή τρεχούμενο.**
- **Δικαίωμα υπερανάληψης** από τον τρεχούμενο λογαριασμό με προεγκεκριμένο όριο 1.000€ και προνομιακό επιτόκιο μειωμένο κατά 15% από το εκάστοτε ισχύον, πλέον εισφοράς Ν. 128/75 (σήμερα 0,6%).

Επιπλέον, προσφέρονται:

Πιστωτικές κάρτες

- Προσφορά πιστωτικής κάρτας **MASTERCARD CLASSIC, GOLD MASTERCARD, GO VISA, VISA ELECTRON** με:
 - ο έκπτωση 1 μονάδας στο επιτόκιο και
 - ο δωρεάν συνδρομή για όλη τη διάρκεια τήρησης του λογαριασμού.
- Δωρεάν εξόφληση, μέσω του λογαριασμού «Επαγγελματικός Plus», των μηνιαίων δόσεων των πιστωτικών καρτών.

Δάνεια Καταναλωτικής Πίστης

- **Προεγκεκριμένο** πιστωτικό όριο υπερανάληψης €1.000.
- **Έκπτωση 15%** επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου στο δικαίωμα **υπερανάληψης (overdraft).**
- **Έκπτωση 15%** στα εκάστοτε ισχύοντα επιτόκια των δανείων «ΑΝΤΑΠΟΔΟΣΗ», «ΑΡΣΗ ΒΑΡΩΝ ΧΩΡΙΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ» και «ΑΝΟΙΚΤΟ ΔΑΝΕΙΟ».
- Δυνατότητα χορήγησης Ανοικτού Δανείου **χωρίς ετήσια έξοδα για τον 1ο χρόνο.**
- **Έκπτωση 30%** στα έξοδα του δανείου «ΑΝΤΑΠΟΔΟΣΗ». Οι σχετικές με την πιστωτική κάρτα παροχές ισχύουν τόσο για τον επαγγελματία-κύριο μέλος και τυχόν συνδικαιούχους του λογ/σμού «Επαγγελματικός Plus / Super Plus / Silver Plus», όσο και για τα προτεινόμενα μέλη της οικογένειάς του-πρόσθετα μέλη.

Δάνεια Κτηματικής Πίστης

- Δυνατότητα λήψης Στεγαστικού Δανείου των κατηγοριών «ΠΡΟΝΟΜΙΟ» με ανώτατο περιθώριο 1,50 για ποσά δανείου μέχρι € 100.000 και 1,20 για ποσά δανείου από 100.000,01 και άνω.
- Έκπτωση έως 50% στην εφάπαξ δαπάνη εξέτασης αιτήματος δανειοδότησης και προέγκρισης των Στεγαστικών δανείων της Τράπεζάς μας.
- Σύνδεση του λογαριασμού «Επαγγελματικός Plus» με τα στεγαστικά δάνεια για την εξόφληση μέσω αυτού των μηνιαίων δόσεων.

Δάνεια Επαγγελματικής Πίστης

Στους νέους καταθέτες του λογαριασμού «Επαγγελματικός Plus» προσφέρεται:

- **έκπτωση 30%** στα έξοδα του *Ανοικτού Επαγγελματικού Πλάνου*
- **έκπτωση 50%** στα έξοδα του *Επιχειρηματικού Πολυδανείου*

Επιπλέον πλεονεκτήματα, όπως:

- **Δωρεάν μηνιαίο αντίγραφο** κίνησης του λογαριασμού (για τους τρεχούμενους λογαριασμούς).
- **Δωρεάν καρτέ επιταγών** (για τους τρεχούμενους λογαριασμούς) εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις φερεγγυότητας.
- **Δωρεάν αυτόματη εξόφληση** των λογαριασμών σας Δ.Ε.Η., Ο.Τ.Ε., Ε.ΥΔ.Α.Π. με χρέωση του λογαριασμού σας μέσω πάγιας εντολής για όσο καιρό είστε κάτοχος του λογαριασμού «Επαγγελματικός Plus».
- **Εξόφληση, χωρίς επιβάρυνση**, διαφόρων υποχρεώσεών σας (π.χ. ενοίκιο, δίδακτρα) μέσω πάγιας εντολής με χρέωση του λογαριασμού σας σε τακτές ημερομηνίες και με σταθερό ποσό.
- **Δωρεάν χρήση θυρίδας** θησαυροφυλακίου για 2 έτη, με μόνη την καταβολή της απαιτούμενης εγγύησης.
- Εξόφληση με πάγια εντολή λογαριασμών εταιρειών κινητής τηλεφωνίας, ασφαλιστικών εταιρειών κλπ ή διαφόρων συνδρομών.

Οι παροχές – ευνοϊκοί όροι στα δάνεια καταναλωτικής / κτηματικής πίστης, τις κάρτες κλπ. προσφέρονται τόσο στον δικαιούχο όσο και στους συνδικαιούχους του λογαριασμού «Επαγγελματικός Plus».

Η Εθνική Τράπεζα προβάλλει το πλέγμα των παρεχομένων υπηρεσιών της, προσφέροντας σύγχρονη εξυπηρέτηση, καθώς:

- διαθέτει το **μεγαλύτερο Δίκτυο Καταστημάτων** πανελλαδικά
- διαθέτει το **μεγαλύτερο Δίκτυο ATMs** στη χώρα μας (1.367 ATMs) από όπου

μπορείτε δωρεάν, με την κάρτα ΕθνοCash, να διενεργείτε τις συναλλαγές σας και να ενημερώνεστε για τις 7 τελευταίες κινήσεις του λογαριασμού σας, 24 ώρες το 24ωρο, 365 μέρες το χρόνο

- με την κάρτα ΕΘΝΟCASH εξυπηρετείστε, άνετα και γρήγορα, στο εσωτερικό από τα ΑΤΜs του ΕΘΝΟΔΙΚΤΥΟΥ και του διατραπεζικού συστήματος ΔΙΑΣ, αλλά και στο εξωτερικό από τα ΑΤΜs με το σήμα CIRRUS ή/και MAESTRO
- μέσω Internet Banking μπορείτε, δωρεάν και με απόλυτη ασφάλεια, να πραγματοποιείτε τις τραπεζικές συναλλαγές σας απολαμβάνοντας έκπτωση 50% στην απόκτηση ηλεκτρονικού κλειδαριθμού (e-Code).
- μέσω Mobile Banking μπορείτε να πραγματοποιείτε δωρεάν τις τραπεζικές συναλλαγές σας.

Βασικά δικαιολογητικά

- Δελτίο Αστυνομικής Ταυτότητας ή Διαβατήριο
- Βεβαίωση επαγγελματικής ιδιότητας (Βεβαίωση εγγραφής στο σύλλογο, κάρτα μέλους, βεβαίωση έναρξης επιτηδεύματος κλπ).

4.5. Καταθετικά προϊόντα της EFG Eurobank

4.5.1. Λογαριασμός Ταμιευτηρίου Συναλλάγματος

Γενικά

» Τράπεζα	Eurobank
» Όνομα λογαριασμού και περιγραφή	Λογαριασμός Ταμιευτηρίου Συναλλάγματος
» Είδος Λογαριασμού	Ταμιευτηρίου
» Νόμισμα Λογαριασμού	Άλλο
» Προσφορά	-
» Διάρκεια Προσφοράς	-
» Λογότυπο Τράπεζας/ Προϊόντος	-

Αποδόσεις Ονομαστικών Επιτοκίων

» Επιτόκιο	9,99%
» Κλιμακωτό Επιτόκιο ανάλογο ποσού κατάθεσης	-
» Ελάχιστο επιτόκιο	-
» Μέγιστο επιτόκιο	9,75%
» Περιθώριο επιτοκίου	-
» Βάση επιτοκίου (ΕΚΤ, Fed κτλ.)	-
» Απόδοση τόκων ανά (Εκτοκισμός)	6 μήνες
» Υπολογισμός τόκων ανα (Ανατοκισμός)	-

Όροι Λογαριασμού / Προϋποθέσεις

» Ελάχιστο ποσό για άνοιγμα λογαριασμού	-
---	---

Ελάχιστο ποσό για απόδοση του	-
μέγιστου επιτοκίου	-
Μέγιστος αριθμός αναλήψεων χωρίς	-
κόστος	-
Ελάχιστο Εισόδημα	-
Φορολογία τόκων	10%
Χρεώσεις Λογαριασμού	-
Άλλοι Όροι/Περιορισμοί	-
Λογαριασμού	-

Προνόμια	
Κάρτα αυτόματων συναλλαγών	-
(ATM)	-
Βιβλιάριο	-
Αντίγραφο κίνησης	-
Internet Banking	-
Phone Banking	-
M-Banking	-
Πάγιες εντολές	-
Καρνέ επιταγών	-
Δυνατότητα υπερανάληψης	-
Όριο υπερανάληψης	-
Δυνατότητα δωρεάν πιστωτικής	-
κάρτας	-
Διάρκεια δωρεάν πιστωτικής κάρτας	-
Έκπτωση σε στεγαστικά δάνεια	-
Έκπτωση σε καταναλωτικά δάνεια	-
Άλλα προνόμια	-

Ο λογαριασμός προσφέρει:

- Εξαμηνιαίο εκτοκισμό
- Ενιαίο επιτόκιο στο σύνολο του ποσού
- Βιβλιάριο Καταθέσεων λογαριασμού (Passbook)

Λογαριασμός Όψεως

Ο λογαριασμός προσφέρει:

- Εξαμηνιαίο εκτοκισμό
- Ενιαίο επιτόκιο στο σύνολο του ποσού
- Τριμηνιαίο Αντίγραφο Κινήσεων λογαριασμού (Statement)

Ισχύοντα επιτόκια από 01/11/2008* και για τους δύο λογαριασμούς (ταμειυτηρίου και όψεως).

Νόμισμα	Επιτόκιο	Ετήσια Απόδοση (2 ανατοκισμοί)
---------	----------	-----------------------------------

AUD/ Δολλάριο Αυστραλίας	3,7500%	3,7852%
CAD/ Δολλάριο Καναδά	1,1250%	1,1282%
DKK/ Κορώνα Δανίας	3,3750%	3,4035%
JPY/ Γιέν Ιαπωνίας	0,1875%	0,1876%
NOK/ Κορώνα Νορβηγίας	2,2500%	2,2627%
SEK/ Κορώνα Σουηδίας	2,6250%	2,6422%
CHF/ Ελβετικό Φράγκο	0,1875%	0,1876%
GBP/ Λίρα Αγγλίας	3,0000%	3,0225%
	<=50.000:0,10%	<=50.000:0,1000%
USD/ Δολλάριο ΗΠΑ	<=300.000:0,25%	<=300.000:0,2502%
	>300.000:0,75%	>300.000:0,7514%
CZK/ Τσέχικη Κορώνα	2,62500%	2,6422%
PLN/ Πολωνικό Ζλότι	5,0625%	5,1266%
SGD/ Δολλάριο Σιγκαπούρης	0,03750%	0,0375%
HKD/ Δολλάριο Hong Kong	0,03750%	0,0375%
HUF/ Φιορίνι Ουγγαρίας	1,50000%	1,5056%
BGN/ Βουλγάρικη Λέβα	3,7500%	3,7852%
TRY/ Τουρκική Λίρα	12,000%	12,360%
NZD/ Δολλάριο Νέας Ζηλανδίας	3.3750%	3,4035%
ISK/ Ισλανδική Κορώνα	0,000%	0,000%
ZAR/ Ραντ Νοτίου Αφρικής	8.2500%	8,42020%
RON/ Ρουμάνικο Λεΐ	11,2500%	11,5664%
SKK/ Κορώνες Σλοβακίας	2,2500%	2,2627%
RSD/ Δηνάριο Σερβίας	12,0000%	12,3600%

* Τα επιτόκια μπορούν να μεταβληθούν ανά πάσα στιγμή, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.

**ΕΝΑΡΞΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΤΟΚΟΥ:**

Η επόμενη εργάσιμη μέρα από την κατάθεση για μετρητά

**ΛΗΞΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΤΟΚΟΥ:**

Η προηγούμενη της ανάληψης ημέρα

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ:

Χρεωστικό Επιτόκιο Ανταποκριτού ανά Νόμισμα (*)

**ΧΡΟΝΟΛΟΓΙΚΗ ΒΑΣΗ
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΟΚΩΝ**

Αριθμός ημερών έτους: 360(**)

Αριθμός ημερών μήνα: 30/31

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
ΛΟΓΙΣΜΟΥ/ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ ΤΟΚΩΝ**

12 ανατοκισμοί: Η 1^η εργάσιμη του επόμενου μήνα

02 ανατοκισμοί: Η 1/1 1/7 κάθε έτους

(*) Οι πελάτες παρακαλούνται να απευθύνονται στο Κατάστημα εξυπηρέτησης

(**) Για τα νομίσματα GBP, SGD, PLN και ZAR ο αριθμός ημερών έτους είναι 365

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΤΟΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΖΕΤΑΙ ΦΟΡΟΣ 10% ΓΙΑ
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΚΑΤΟΙΚΩΝ**

Για καταθέσεις μη κατοίκων δεν επιβάλλεται φόρος εφόσον η ιδιότητα του μη κατοίκου αποδεικνύεται με την προσκόμιση των απαραίτητων δικαιολογητικών. Εφόσον πελάτης, μη κάτοικος δεν έχει υποβάλει τα προβλεπόμενα δικαιολογητικά ή αυτά δεν έχουν ανανεωθεί, οι καταθέσεις συναλλάγματος φορολογούνται (10%).

4.5.2. Λογαριασμός Ταμιευτηρίου σε €

Ο λογαριασμός Ταμιευτηρίου της Eurobank προσφέρει:

- Τόκο από το πρώτο Ευρώ
- Εξαμηνιαίο εκτοκισμό
- Κλιμακωτό επιτόκιο

Επιπλέον:

- Επιλογή Ενημέρωσης :Τριμηνιαίο αντίγραφο κινήσεων λογαριασμού (statement) ή Βιβλιάριο καταθέσεων λογαριασμού (passbook)
- Δυνατότητα αυτόματης πληρωμής λογαριασμών, καρτών και δανείων για άνεση και ταχύτητα (Πάγιες Εντολές Πληρωμών)
- Cash Card (ή Dual Card Visa ή MasterCard δωρεάν για 6 μήνες από την πρώτη χρήση της ως πιστωτική κάρτα)
- Εξυπηρέτηση από το δίκτυο καταστημάτων Eurobank και Open24
- Πρόσβαση στο λογαριασμό από τα πάνω από 1000 ATMs και APS της Eurobank, και από τα ATMs όλων των Τραπεζών μέσω του διατραπεζικού συστήματος ΔΙΑΣ
- Συναλλαγές μέσω εναλλακτικών δικτύων: Internet, Europhone Banking (24/7) για ταχύτητα, οικονομία και ασφάλεια
- Συμμετοχή σε Δημόσιες Εγγραφές
- Σύνδεση με Λογαριασμό Κινητών Αξιών (Portfolio Management)

Επιτόκια Λογαριασμού εξάμηνου εκτοκισμού από 7/5/2008*.

Κλίμακα	Ονομαστικό Επιτόκιο	Ετήσια Απόδοση
<= 10.000 €	0,20%	0,2001%
<= 30.000 €	0,30%	0,3002%
<= 50.000 €	0,50%	0,5006%
<= 100.000 €	0,70%	0,7012%
<= 200.000 €	1,00%	1,0025%
<= 300.000 €	1,70%	1,7072%
> 300.000 €	2,50%	2,5156%

* Η Eurobank EFG διατηρεί το δικαίωμα αλλαγής των επιτοκίων ανά πάσα στιγμή, κατόπιν ανακοινώσεως στον Τύπο

**ΕΝΑΡΞΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΤΟΚΟΥ:**

Η επόμενη εργάσιμη ημέρα από την κατάθεση
για μετρητά

**ΛΗΞΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΤΟΚΟΥ:**

Η ημέρα της ανάληψης για μετρητά

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ:

10,6% (συμπεριλαμβανομένης Εισφοράς Ν.
128)

**ΧΡΟΝΟΛΟΓΙΚΗ ΒΑΣΗ
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΟΚΩΝ**

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
ΛΟΓΙΣΜΟΥ/ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ ΤΟΚΩΝ**

Αριθμός ημερών έτους: 360

2 ανατοκισμοί: Η 1/1 και 1/7 κάθε έτους

Αριθμός ημερών μήνα: 30/31

ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΤΟΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΖΕΤΑΙ ΦΟΡΟΣ 10%

Κεφάλαιο 5

Σύγκριση καταθετικών προϊόντων.

Σε αυτό το κεφάλαιο θα γίνει σύγκριση ανάμεσα σε κάποια από τα καταθετικά προϊόντα τα οποία αναφέρθηκαν στο προηγούμενο κεφάλαιο. Επίσης θα γίνει προσπάθεια να αποτυπωθεί σε γενικές γραμμές η τωρινή εικόνα των επιτοκίων και των προϊόντων των τραπεζών, αρκετά από τα οποία παρουσιάζουν μεταβολές εβδομάδα με εβδομάδα. Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται, αντλήθηκαν από το site της Τράπεζας της Ελλάδος, για λόγους συγκρισιμότητας και αξιοπιστίας. Από το 2002 η Τράπεζα της Ελλάδος, βάσει των αρμοδιοτήτων της για τη διαφάνεια των τραπεζικών συναλλαγών, έχει θεσπίσει με την ΠΔ/ΤΕ 2501/2002 κανόνες πληροφόρησης των συναλλασσομένων με τα πιστωτικά ιδρύματα για τους βασικούς όρους που διέπουν τις τραπεζικές συναλλαγές. Έτσι, η Τράπεζα της Ελλάδος συγκεντρώνει και αναρτά στον ιστοχώρο της τα επιτόκια και τη χρέωση των υπηρεσιών όλων των τραπεζών¹.

5.1. Καταθετικά Προϊόντα Alpha Bank

Μεγαλύτερο βάρος σε ότι αφορά τα καταθετικά προϊόντα θα δοθεί στους απλούς λογαριασμούς αποταμιεύσεως, για ασφάλεια και απόδοση των χρημάτων. Ένας τέτοιος λογαριασμός είναι ο Alpha Ταμιευτήριο, ενώ στους λογαριασμούς Ταμιευτηρίου ανήκει και ο Alpha προνομιακός ο οποίος προσφέρει μια σειρά πλεονεκτημάτων και ελκυστικότερων επιτοκίων για τον κάτοχο. Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται χαρακτηριστικά επιτοκία :

	Ταμιευτήριο
Μέχρι και Ευρώ 15.000	0.15%
Από Ευρώ 15.000,01 έως Ευρώ 60.000	0,25%
Ήνω των Ευρώ 200.000,01	1.00%

¹ Από το site <http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/transactionsinfo/rates.aspx>

Ο λογαριασμός του Ταμιευτηρίου, είναι ένας απλός καταθετικός λογαριασμός σε αντίθεση με τον Προνομακό, ο οποίος δίνει τη δυνατότητα στον κάτοχο του λογαριασμού να αποκτήσει πιστωτικές κάρτες της Τράπεζας χωρίς συνδρομή για δύο έτη και μπλοκ επιταγών. Επιπλέον, υπάρχει έκπτωση σε ασφαλιστικά προγράμματα της τράπεζας καθώς επίσης και δικαίωμα υπεραναλήψεως χρημάτων μέχρι 6,000 ευρώ. Παρατηρούμε ότι η τράπεζα με τον λογαριασμό Alpha Προνομακό, δελεάζει τους δυνητικούς πελάτες μέσω του υψηλότερου επιτοκίου, προσπαθώντας όμως να τους 'πουλήσει' παράλληλα επιπλέον υπηρεσίες και προϊόντα, τα οποία θα ωφελήσουν μέσο- μακροπρόθεσμα την Τράπεζα (π.χ συνδρομές καρτών μετά τα δύο δωρεάν έτη, τόκοι από τη χρήση της κάρτας κτλ.). Η πώληση τέτοιων προϊόντων θα ανεβάσει το κόστος για τον πελάτη.

Από εκεί και πέρα, ο κάθε δυνητικός καταθέτης φαίνεται ότι μπορεί να διαπραγματεύεται ξεχωριστά μέσω του υπαλλήλου και του σχετικού αιτήματος στο Διευθυντή του καταστήματος το επιτόκιο του ποσού που θα καταθέσει, ανάλογα φυσικά με αυτό το ποσό. Ένα ποσό από 15.000 μέχρι 60.000 περίπου, δίνει επιτόκιο τουλάχιστον μόλις 0.25%, αλλά τα χρήματα του καταθέτη είναι διαρκώς διαθέσιμα. Αντίθετα, για τρίμηνο κλειστό προθεσμιακό λογαριασμό, το προσφερόμενο επιτόκιο είναι 1,13%. χωρίς να διαφοροποιείται ποσοστό για το εξάμηνο. Αυτό το χρηματικό ποσό θα παραμείνει στα ταμεία της τράπεζας για το συμφωνηθέν χρονικό διάστημα, του τριμήνου ή εξαμήνου.

Ανεξαρτήτως ποσού, τα επιτόκια των κλειστών προθεσμιακών λογαριασμών στην Alpha Bank για 12 μήνες μπορούν να ανέλθουν σε ένα ποσοστό της τάξεως του 1,49 % ετησίως.

5.2. Καταθετικά Προϊόντα Εθνικής.

Τα καταθετικά προϊόντα της Εθνικής παρουσιάζουν πολλές ομοιότητες τουλάχιστον σε ότι αφορά τους αποταμιευτικούς λογαριασμούς, οι οποίοι διαφοροποιούνται μεταξύ τους από κάποια ιδιαίτερα χαρακτηριστικά (π.χ, χώρα ιθαγένειας του πελάτη, ποσό υπερανάληψης που δικαιούται ο πελάτης).

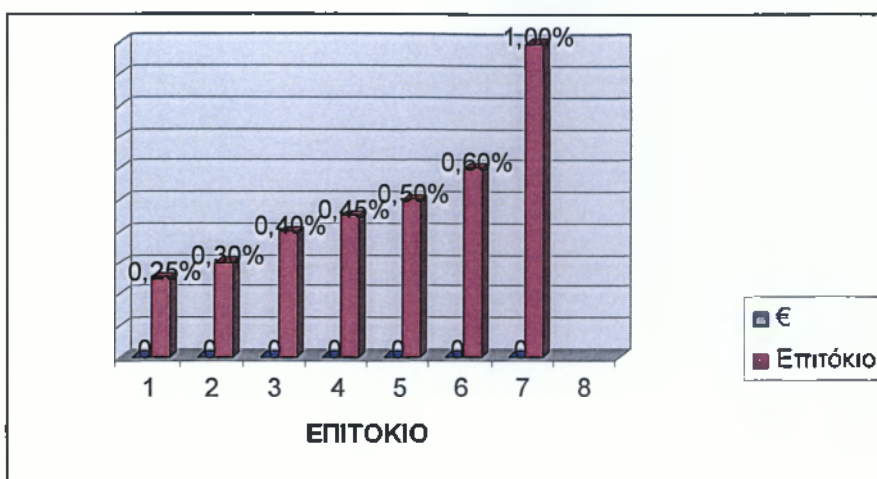
Προϊόν	Ποσό	Επιτόκιο
Στεγαστικό Ταμειτήριο	0,01- 10.000	0,20 %
	10.000,001-20.000	0,25%
	20.000,001-60.000	0,35%
Εθνο-Ταμειτήριο Family Fast	60.000,001-100.000	0,45%
	100.000,001-200.000	0,50%
	200.000,001-300.000	0,60%
	300.000,001 κ άνω	1%

Τα επιτόκια τα οποία αφορούν προθεσμιακούς λογαριασμούς εξαρτώνται από το ποσό που θέλει να καταθέσει ο πελάτης. Όσο μεγαλύτερο είναι το ποσό, τόσο μεγαλύτερα περιθώριο διαπραγμάτευσης. Πάντως για ποσά από 3.000 ευρώ – 60.000ευρώ το επιτόκιο διαμορφώνεται στο 0,87, για την τριμηνιαία κατάθεση, ενώ φτάνει το 1,07% όταν αναφερόμαστε στην εξάμηνη κατάθεση.

5.3 Καταθετικά Προϊόντα Γενικής Τράπεζας.

Και στην περίπτωση της Γενικής Τράπεζας αναφερόμαστε στους λογαριασμούς Ταμειτηρίου και τους προθεσμιακούς. Τα επιτόκια στον απλό λογαριασμό Ταμειτηρίου είναι τα ακόλουθα :

€	Επιτόκιο
€ 0,00 - 5.000	0,25%
€ 5.000,01 - 15.000	0,30%
€ 15.000,01 - 30.000	0,40%
€ 30.000,01 - 50.000	0,45%
€ 50.000,01 - 100.000	0,50%
100.000,01 - 150.000	0,60%
€ 150.000,01 και άνω	1,00%



Για τους προθεσμιακούς λογαριασμούς, οι καταθέσεις για χαμηλά ποσά έχουν επιτόκιο 0,83 % το τρίμηνο, ενώ σε ό,τι αφορά το εξάμηνο, το επιτόκιο ξεκινά από 0,99% αυξάνεται κάθε μήνα και φτάνει στο 1,37%, για 12-μηνιαία προθεσμιακή κατάθεση, δίνοντας στον πελάτη τη δυνατότητα να παίρνει επιτόκιο μια φορά το μήνα τους τόκους.

Επίσης, το ταμιευτήριο plus της Γενικής είναι προθεσμιακός λογαριασμός ενός έτους κατά τη διάρκεια του οποίου υπάρχει η δυνατότητα απείρων καταθέσεων, με μια μόνο ανάληψη το μήνα και ετήσιο επιτόκιο 1,20%. Το εν λόγω πρόγραμμα ισχύει μέχρι την 31-05-2009.

5.4. Καταθετικά Προϊόντα Eurobank

Λογαριασμός Ταμιευτηρίου σε €

Ο λογαριασμός Ταμιευτηρίου της Eurobank προσφέρει:

- Τόκο από το πρώτο Ευρώ
- Εξαμηνιαίο εκτοκισμό
- Κλιμακωτό επιτόκιο

Επιπλέον:

- Επιλογή Ενημέρωσης :Τριμηνιαίο αντίγραφο κινήσεων λογαριασμού (statement) ή Βιβλιάριο καταθέσεων λογαριασμού (passbook)
- Δυνατότητα αυτόματης πληρωμής λογαριασμών, καρτών και δανείων για άνεση και ταχύτητα (Πάγιες Εντολές Πληρωμών)
- Cash Card (ή Dual Card Visa ή MasterCard δωρεάν για 6 μήνες από την πρώτη χρήση της ως πιστωτική κάρτα)
- Εξυπηρέτηση από το δίκτυο καταστημάτων Eurobank και Open24

- Πρόσβαση στο λογαριασμό από τα πάνω από 1000 ATMs και APS της Eurobank, και από τα ATMs όλων των Τραπεζών μέσω του διατραπεζικού συστήματος ΔΙΑΣ
- Συναλλαγές μέσω εναλλακτικών δικτύων: Internet, Europhone Banking (24/7) για ταχύτητα, οικονομία και ασφάλεια
- Συμμετοχή σε Δημόσιες Εγγραφές
- Σύνδεση με Λογαριασμό Κινητών Αξιών (Portfolio Management)

Επιτόκια Λογαριασμού εξάμηνου εκτοκισμού από 7/5/2008*.

Κλίμακα	Ονομαστικό Επιτόκιο	Ετήσια Απόδοση
<= 10.000 €	0,10%	0,1001%
<= 30.000 €	0,10%	0,1002%
<= 50.000 €	0,10%	0,1006%
<= 100.000 €	0,30%	0,3012%
<= 200.000 €	0,50%	0,5025%
<= 300.000 €	1,00%	0,1072%
> 300.000 €	1,50%	1,5156%

Τα επιτόκια της Eurobank τα οποία αφορούν προθεσμιακούς λογαριασμούς για ποσά άνω των 30.000 ευρώ είναι τα ακόλουθα :

3μηνη διάρκεια :

ΠΟΣΟ ΚΑΤΑΘΕΣΗΣ	ΕΠΙΤΟΚΙΟ
- 50.000 ευρώ	----
50.000- 100.000	1,06%
100.000 +	1.12%

12μηνη διάρκεια :

ΠΟΣΟ ΚΑΤΑΘΕΣΗΣ	ΕΠΙΤΟΚΙΟ
- 50.000 ευρώ	----
50.000- 100.000	1,34%
100.000 +	1.43%

5.5. Παραδείγματα με σύγκριση καταθετικών προϊόντων

Στο σημείο αυτό, κρίνεται σκόπιμη η σύγκριση κάποιων καταθετικών προϊόντων για συγκεκριμένα ποσά καταθέσεων. Θα κάνουμε, δηλαδή, μια οριζόντια σύγκριση μεταξύ των προσφερόμενων προϊόντων. Θα αναζητήσουμε, δηλαδή, την καλύτερη επιλογή για συγκεκριμένα καταθετικά σενάρια. Οι περιπτώσεις που θα διερευνηθούν, είναι οι ακόλουθες:

- A1) Απλό ταμιευτήριο με κατάθεση 5.000 ευρώ
- A2) Απλό ταμιευτήριο με κατάθεση 20.000 ευρώ
- B1) Προθεσμιακή κατάθεση για 3 μήνες, για 5.000 ευρώ.
- B2) Προθεσμιακή κατάθεση για 3 μήνες, για 20.000 ευρώ.
- Γ1) Προθεσμιακή κατάθεση για 6 μήνες, για 5.000 ευρώ
- Γ2) Προθεσμιακή κατάθεση για 6 μήνες, για 20.000 ευρώ
- Γ3) Προθεσμιακή κατάθεση για 6 μήνες, για 50.000 ευρώ.

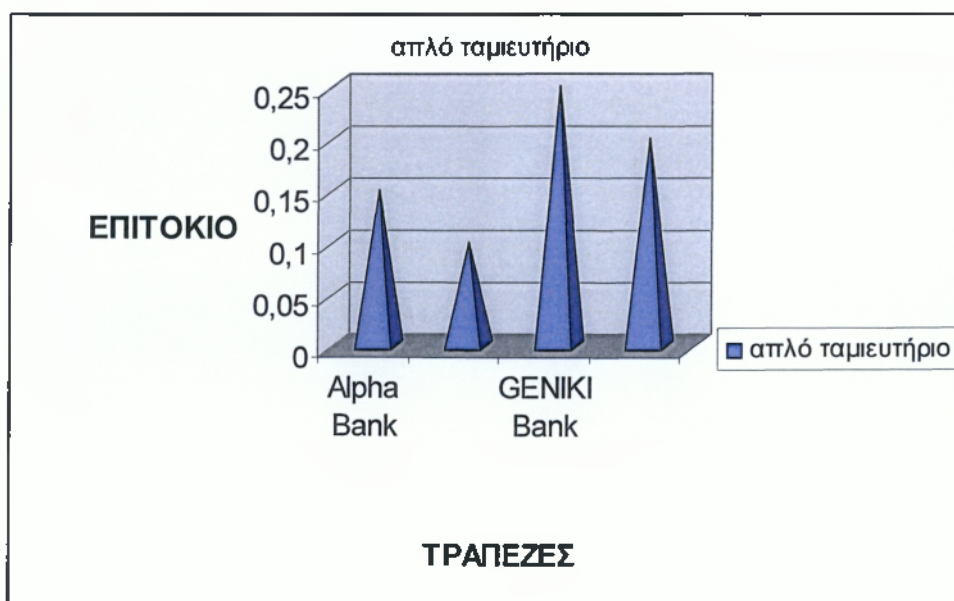
Στη συνέχεια παρουσιάζονται αναλυτικά οι ανωτέρω περιπτώσεις.

Α1) ΑΠΛΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ, για καταθέσεις 5.000 ευρώ

Για καταθέτες με καταθέσεις ύψους 5000 ευρώ, στο Απλό Ταμειυτήριό τους, οι τέσσερις τράπεζες προσφέρουν διαφορετικά επιτόκια, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ 5000 ΕΥΡΩ				
	Alpha Bank	EFG Eurobank	GENIKI Bank	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
απλό ταμειυτήριο	0,15	0,1	0,25	0,2

Το υψηλότερο επιτόκιο το προσφέρει η GENIKI Bank με 0,25 και το χαμηλότερο επιτόκιο η EFG Eurobank, με 0,10.

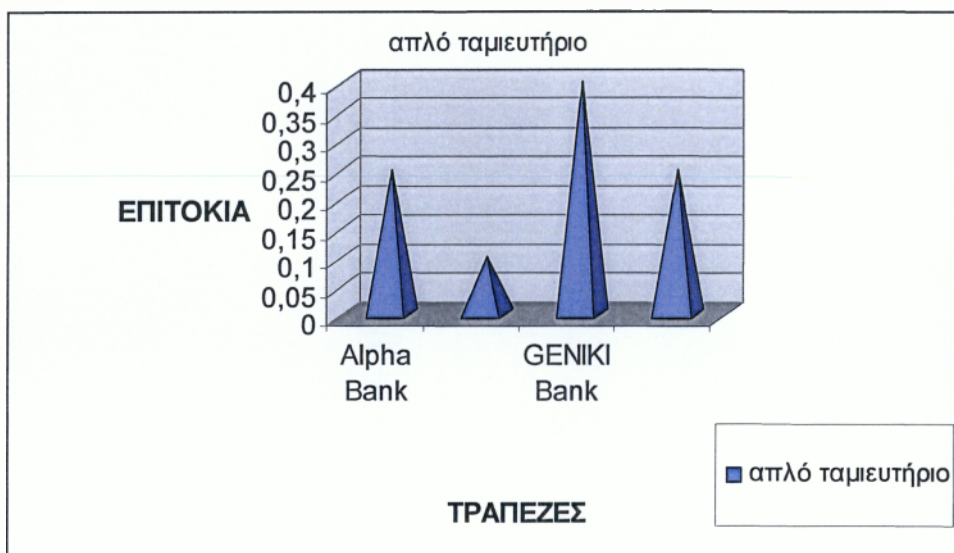


A2) ΑΠΛΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ, για καταθέσεις 20.000 ευρώ

Για καταθέτες με καταθέσεις ύψους 20000 ευρώ, στο Απλό Ταμειυτήριό τους, οι τέσσερις τράπεζες προσφέρουν διαφορετικά επιτόκια, με σημαντική διαφοροποίηση, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ 20000 ΕΥΡΩ				
	Alpha Bank	EFG Eurobank	GENIKI Bank	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
απλό ταμειυτήριο	0,25	0,1	0,4	0,25

Το υψηλότερο επιτόκιο το προσφέρει η GENIKI Bank με 0,40 και το χαμηλότερο επιτόκιο η EFG Eurobank, με 0,10.



Β1) ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΓΙΑ 3 ΜΗΝΕΣ, ΓΙΑ 5.000 ΕΥΡΩ

Για καταθέτες με καταθέσεις ύψους 5000 ευρώ, στο πρόγραμμα των προθεσμιικών καταθέσεων για 3 μήνες, οι τέσσερις τράπεζες προσφέρουν διαφορετικά επιτόκια, με σημαντική διαφοροποίηση, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ 5000 ΕΥΡΩ				
	Alpha Bank	EFG Eurobank	GENIKI Bank	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
3μηνη προθεσμιική κατάθεση	1,13	0	0,83	0,45

Το υψηλότερο επιτόκιο το προσφέρει η Alpha Bank με 1,13 και το χαμηλότερο επιτόκιο η Εθνική Τράπεζα, με 0,45. Η EFG Eurobank δεν προσφέρει προθεσμιική κατάθεση για αυτό το ποσό.



Β2) ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΓΙΑ 3 ΜΗΝΕΣ, ΓΙΑ 20.000 ΕΥΡΩ

Για καταθέτες με καταθέσεις ύψους 20000 ευρώ, στο πρόγραμμα των προθεσμιικών καταθέσεων για 3 μήνες, οι τέσσερις τράπεζες προσφέρουν διαφορετικά επιτόκια, με σημαντική διαφοροποίηση, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ 20000 ΕΥΡΩ				
	Alpha Bank	EFG Eurobank	GENIKI Bank	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
3μηνη προθεσμιακή κατάθεση	1,13	0,72	0,83	0,45

Το υψηλότερο επιτόκιο το προσφέρει η Alpha Bank με 1,13 και το χαμηλότερο επιτόκιο η Εθνική Τράπεζα, με 0,45.

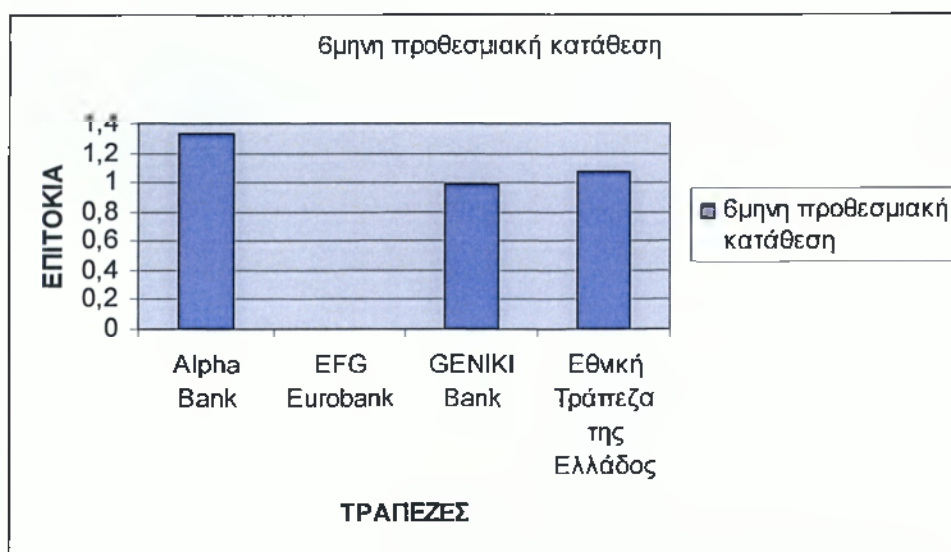


Γ1) ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΓΙΑ 6 ΜΗΝΕΣ, ΓΙΑ 5.000 ΕΥΡΩ

Για καταθέτες με καταθέσεις ύψους 5000 ευρώ, στο πρόγραμμα των προθεσμιικών καταθέσεων για 6 μήνες, οι τέσσερις τράπεζες προσφέρουν διαφορετικά επιτόκια, με σημαντική διαφοροποίηση, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ 5000 ΕΥΡΩ				
	Alpha Bank	EFG Eurobank	GENIKI Bank	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
6μηνη προθεσμιική κατάθεση	1,33	0	0,99	1,07

Όπως φαίνεται, το υψηλότερο επιτόκιο το προσφέρει η Alpha Bank με 1,13 και το χαμηλότερο επιτόκιο η GENIKI Bank, με 0,99. Η EFG Eurobank δεν προσφέρει προθεσμιική κατάθεση για αυτό το ποσό.

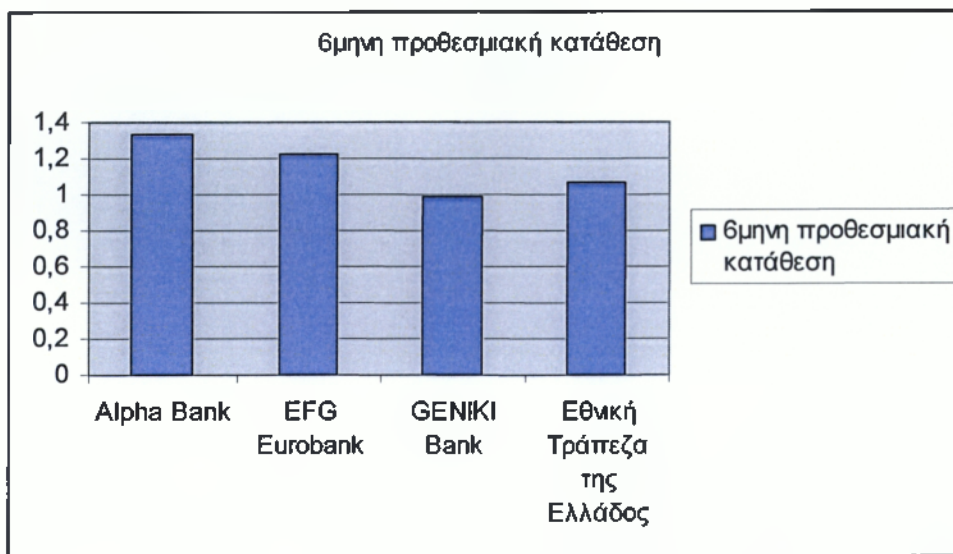


Γ2) ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΓΙΑ 6 ΜΗΝΕΣ, ΓΙΑ 20.000 ΕΥΡΩ

Για καταθέτες με καταθέσεις ύψους 20000 ευρώ, στο πρόγραμμα των προθεσμιικών καταθέσεων για 6 μήνες, οι τέσσερις τράπεζες προσφέρουν διαφορετικά επιτόκια, με σημαντική διαφοροποίηση, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ 20000 ΕΥΡΩ				
	Alpha Bank	EFG Eurobank	GENIKI Bank	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
6μηνη προθεσμιική κατάθεση	1,33	1,22	0,99	1,07

Το υψηλότερο επιτόκιο το προσφέρει η Alpha Bank με 1,33 και το χαμηλότερο επιτόκιο η GENIKI Bank, 0,99.

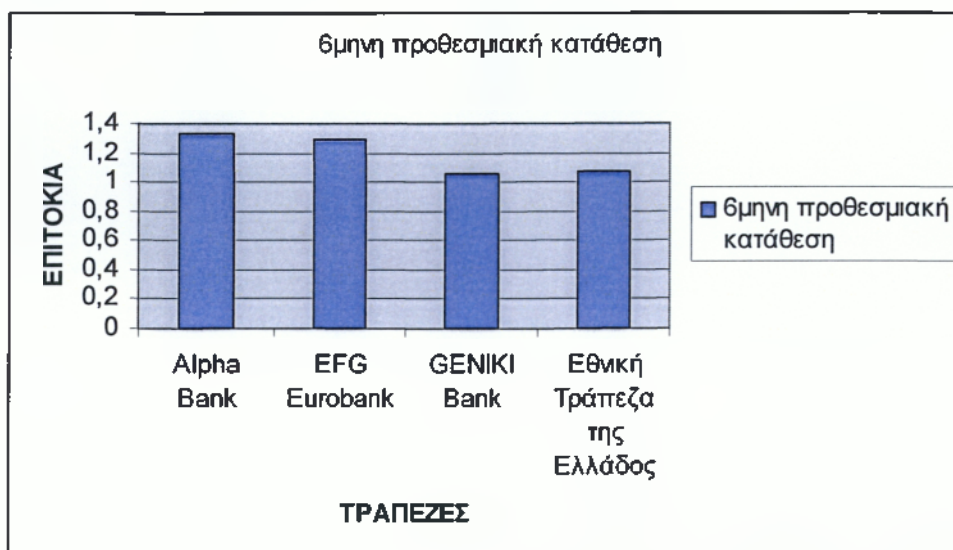


Γ3) ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΓΙΑ 6 ΜΗΝΕΣ, ΓΙΑ 50.000 ΕΥΡΩ

Για καταθέτες με καταθέσεις ύψους 50000 ευρώ, στο πρόγραμμα των προθεσμιικών καταθέσεων για 6 μήνες, οι τέσσερις τράπεζες προσφέρουν διαφορετικά επιτόκια, με σημαντική διαφοροποίηση, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ 50000 ΕΥΡΩ				
	Alpha Bank	EFG Eurobank	GENIKI Bank	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
6μηνη προθεσμιική κατάθεση	1,33	1,29	1,06	1,07

Το υψηλότερο επιτόκιο το προσφέρει η Alpha Bank με 1,33 και το χαμηλότερο επιτόκιο η GENIKI Bank, 1,06.



Κεφάλαιο 6

Επενδυτικά Προϊόντα.

Στο κεφάλαιο 6 της εργασίας μας θα ασχοληθούμε με τα επενδυτικά προϊόντα που προσφέρουν οι τράπεζες στους πελάτες τους, ιδιώτες ή επιχειρήσεις, κυρίως όμως στους πρώτους. Σε αυτό το κεφάλαιο θα ασχοληθούμε με τα επενδυτικά προϊόντα των ίδιων τραπεζών οι οποίες μας απασχόλησαν με τα αντίστοιχα καταθετικά τους προϊόντα. Τα επενδυτικά αυτά προϊόντα παρουσιάζουν μεγαλύτερη σταθερότητα σε ότι αφορά τα επιτόκια τους και μεταβάλλονται με μεγαλύτερη δυσκολία, καθώς απευθύνονται σε ανθρώπους με μεγαλύτερο κεφάλαιο, αλλά και σε ανθρώπους που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεγαλύτερο ρίσκο για να επιτύχουν και μεγαλύτερες αποδόσεις στην επένδυσή τους.

6.1. Επενδυτικά προϊόντα της Alpha Bank

Η τράπεζα Alpha Bank προσφέρει πλήθος επενδυτικών προϊόντων, για τους πελάτες της, ώστε να ικανοποιεί κάθε απαίτηση και δυνατότητα. Τα βασικότερα είναι:

Alpha δημιουργώ

Νεο Alpha plus!

Alpha αμοιβαία κεφάλαια

Μετοχές

Παράγωγα

Τίτλοι δημοσίου

Σύνθετες ομολογίες

Το ευρύ φάσμα των σύγχρονων επενδυτικών προϊόντων που προσφέρονται από τον Όμιλο Alpha Bank, περιλαμβάνει:

- **Alpha Δημιουργώ:** Σύγχρονο Επενδυτικό Πρόγραμμα. Αξιοποιήστε τη δύναμη των τακτικών συμμετοχών!
- **Νέο Alpha Plus!** : Συνδυάστε την κατάθεση με την επένδυση, τις αποδόσεις με τις επιδόσεις...
- **Καταθέσεις Προθεσμίας** : Αποτελούν μία μορφή επενδύσεως με συγκεκριμένη χρονική διάρκεια (π.χ. 7-90 ημερών, 3, 6 ή 12 μηνών).

- **Repos** : Η Alpha Bank πωλεί στους πελάτες της τίτλους του Δημοσίου με τρέχουσα ημερομηνία διαπραγματεύσεως και συμφωνεί την επαναγορά τους με μελλοντική ημερομηνία.
- **Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια** : Καλύπτουν μια μεγάλη ποικιλία εναλλακτικών επενδυτικών επιλογών σε αμοιβαία κεφάλαια όλων των κατηγοριών όπως μετοχικά, μικτά, ομολογιακά, διαχειρίσεως διαθεσίμων, με επενδύσεις στην ελληνική και τις διεθνείς αγορές.
- **Μετοχές**
- **Παράγωγα** : Τα προϊόντα αυτά αποτελούν εναλλακτικούς τρόπους συμμετοχής στις αγορές συναλλάγματος, επιτοκίων, μετάλλων και πρώτων υλών.
- **Τίτλοι Δημοσίου**
- **Σύνθετες Ομολογίες**

Νέο Alpha Plus!

Με το Νέο Alpha Plus!, μπορείτε να συνδυάσετε την κατάθεση με την επένδυση, τις αποδόσεις με τις επιδόσεις... Έτσι, εξασφαλίστε...

- Έως 14% στην προθεσμιακή κατάθεση
- **Plus!** κορυφαία Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια.

Ο πελάτης μπορεί να επιλέξει το συνδυασμό **Alpha Plus!** που του ταιριάζει. Μπορεί να ξεκινήσει από Ευρώ 20.000 και να συνδυάσει κατανομή του αρχικού του κεφαλαίου σε ποσοστό 20%, 50% ή 75% στη σιγουριά της προθεσμιακής καταθέσεως και του υπολοίπου κεφαλαίου σας σε κορυφαία Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια.

Το Plus! Προσφέρει Απόδοση έως 14% ετησιοποιημένο στην προθεσμιακή κατάθεση. Είναι ευέλικτο, καθώς προσφέρει εναλλακτικές διάρκειες **μηνιαίας ή 3μηνιαίας** προθεσμιακής καταθέσεως.

Στο Plus! συμπεριλαμβάνονται προ-επιλεγμένα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια. Επιπλέον, με το Plus! προσφέρεται πρόσβαση στις κύριες κεφαλαιαγορές.

Ελάχιστο ύψος συνολικής επενδύσεως: Ευρώ 20.000. (Συμμετοχές έως και **26.09.2008**).

Οι τόκοι της προθεσμιακής καταθέσεως υπόκεινται σε φορολογία σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία

Alpha Δημιουργώ

Το **Alpha Δημιουργώ** είναι ένα σύγχρονο πρόγραμμα που επενδύει έξυπνα τα χρήματα των επενδυτών σε Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια και τους βοηθάει να δουν τη ζωή τους όπως την ονειρεύονται.

Η ενεργοποίηση είναι απλή, γίνεται εύκολα, με μία κίνηση. Το μόνο που χρειάζεται είναι μία πάγια εντολή από το λογαριασμό καταθέσεως στην Alpha Bank. Είναι ευέλικτο, καθώς μπορεί να ξεκινά από Ευρώ 50 ανά τακτική συμμετοχή.

Είναι αποδοτικό. Στοχεύοντας στην επίτευξη υψηλών αποδόσεων, το **Alpha Δημιουργώ** δίδει την ευκαιρία:

Να συμμετέχετε στα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια χωρίς προμήθεια εισόδου και εξόδου για τις τακτικές συμμετοχές έως Ευρώ 5.000

Να επενδύσετε από την αρχή το 100% του κεφαλαίου

Να έχετε πρόσβαση στις διεθνείς αγορές και συμμετοχή στις αποδόσεις τους

Να μειώνετε τον επενδυτικό κίνδυνο μέσω των τακτικών συμμετοχών σε διαφορετικά επίπεδα τιμών της αγοράς

Να επιτύχετε μακροχρόνια πολύ ικανοποιητικές αποδόσεις.

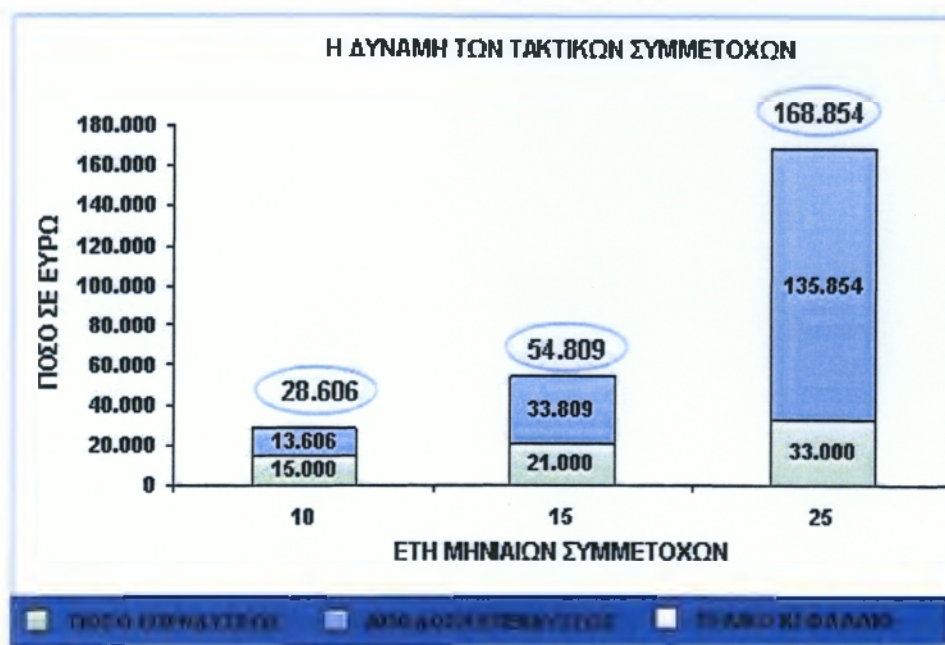
Αξιοποιήστε τη δύναμη των τακτικών συμμετοχών! Δείτε πόσο μπορεί να αξίζουν τακτικές συμμετοχές των Ευρώ 100 τον μήνα σε 10, 15 ή 25 χρόνια από σήμερα αν ξεκινήσετε με αρχικό κεφάλαιο Ευρώ 3.000^{1,2}.

ΕΤΗ	ΠΟΣΟ	Μέση Απόδοση 5%		Μέση Απόδοση 7%		Μέση Απόδοση 10%	
		ΑΠΟΔΟΣΗ	ΤΕΛΙΚΟ	ΑΠΟΔΟΣΗ	ΤΕΛΙΚΟ	ΑΠΟΔΟΣΗ	ΤΕΛΙΚΟ
ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	ΚΕΦΑΛΑΙΟ
10	15.000	5.469	20.469	8.337	23.337	13.606	28.606
15	21.000	12.070	33.070	19.243	40.243	33.809	54.809
25	33.000	36.995	69.995	65.103	98.103	135.854	168.854

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

¹ Με την παραδοχή ότι η μέση απόδοση για τις ως άνω χρονικές διάρκειες θα είναι 5%, 7% και 10%.

² Η επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια μπορεί να έχει και αρνητικές αποδόσεις.



Αφήστε τον χρόνο να δουλέψει για σας!

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια

Οι επενδυτικές προτάσεις της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. καλύπτουν μια μεγάλη ποικιλία εναλλακτικών επιλογών σε αμοιβαία κεφάλαια όλων των κατηγοριών όπως μετοχικά, μικτά, ομολογιακά, διαχείρισεως διαθεσίμων, με επενδύσεις στην ελληνική και στις διεθνείς αγορές. Σήμερα η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. προσφέρει 31 αμοιβαία κεφάλαια που ανά κατηγορία έχουν ως κάτωθι: .

ΜΕΤΟΧΙΚΑ

ALPHA ETF FTSE Athex 20 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.789/13.12.2007, Φ.Ε.Κ.2474/Β/31.12.2007

ALPHA ΝΑΥΤΙΑΙΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.513/23.8.2007, Φ.Ε.Κ.1763/Β/4.9.2007

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ΜΕΤΟΧΙΚΟ
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.2/601/17.10.2005, Φ.Ε.Κ.1509/Β/3.11.2005

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ΜΕΤΟΧΙΚΟ
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.2/601/17.10.2005, Φ.Ε.Κ.1509/Β/3.11.2005

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.6/597/3.10.2005/ΘΕ, Φ.Ε.Κ.1452/Β/21.10.2005

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS GLOBAL ΜΕΤΟΧΙΚΟ
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.245/12.5.2005, Φ.Ε.Κ.667/Β/18.5.2005

**ALPHA SELECT ΝΟΤΙΟ-ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΥΡΩΠΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.245/12.5.2005, Φ.Ε.Κ.667/Β/18.5.2005

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.29/458/7.11.2003, Φ.Ε.Κ.1771/Β/28.11.2003

ALPHA ATHENS INDEX FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ.Εγκρ.Ε.Κ.70/ΘΕΜΑ 2/26.3.1996, Φ.Ε.Κ.289/Β/30.4.1996

ALPHA ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.138/ΘΕΜΑ 3/23.3.1993, Φ.Ε.Κ.176/Β/19.3.1993

ALPHA BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο.21241/Β352/14.4.1990,
Φ.Ε.Κ.338/Β/31.5.1990

ΜΙΚΤΑ

ALPHA ΤΟΥΡΚΙΑΣ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ. 1/817/27.3.2008

ALPHA ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ. 53/1.2.2007, Φ.Ε.Κ. 143/Β/5.2.2007

**ALPHA ΘΥΡΕΟΣ ΑΜΥΝΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ. 53/1.2.2007, Φ.Ε.Κ. 143/Β/5.2.2007

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS ΓΑΙΑ REAL
ESTATE ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ. 53/1.2.2007, Φ.Ε.Κ. 143/Β/5.2.2007

ALPHA BEST OF STRATEGIES ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.2/594/20.9.2005, Φ.Ε.Κ.1333/Β/21.9.2005

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.16Α/248/29.5.2001, Φ.Ε.Κ.973/Β/27.7.2001

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS GLOBAL ΜΙΚΤΟ
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ 60/ΘΕΜΑ 4/22.4.1998, Φ.Ε.Κ.647/Β/29.6.1998

ALPHA ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 5716/Β/60/13.2.1991, Φ.Ε.Κ.121/Β/4.3.1991

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ101 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.17/847/7.8.2008

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ100 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.1/817/27.3.2008

ALPHA ΑΝΩ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.697/31.10.2007, Φ.Ε.Κ.2200/Β/14.11.2007

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS

EURIBOR+ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.7/647/16.3.2006, Φ.Ε.Κ.357Β/24.3.2006

ALPHA ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ 20/ΘΕΜΑ 9Γ/23.9.1994, Φ.Ε.Κ.776/Β/13.10.1994

ALPHA ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.20/ΘΕΜΑ 9Δ/23.9.1994, Φ.Ε.Κ.776/Β/13.10.1994

ALPHA GLOBAL ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.563/14.9.2007, Φ.Ε.Κ.1971/Β/8.10.2007

ALPHA ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.138/ΘΕΜΑ 2/23.3.1993, Φ.Ε.Κ.176/Β/19.3.1993

ALPHA ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 21241/Β352/14.4.1990, Φ.Ε.Κ. 338/Β/31.5.1990

ALPHA GLOBAL ΑΜΥΝΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ. 17/657/20.4.2006, Φ.Ε.Κ. 634/Β/22.5.2006

ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

ALPHA ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αρ. Εγκρ. Ε.Κ.21/ΘΕΜΑ 3/11.10.1994, Φ.Ε.Κ.833/Β/9.11.1994

ALPHA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 5715/Β/61/13.2.1991, Φ.Ε.Κ.121/Β/4.3.1991

6.2. Επενδυτικά Προϊόντα της Geniki Bank

GENIKI Πολλαπλώς

Το πιο δυνατό "κοκτέιλ" για αποδόσεις έως 15%

Επενδυτικό πρόγραμμα, για όσους θα ήθελαν:

Να απολαμβάνουν αποδόσεις έως 15%

Να έχουν ε ανά πάσα στιγμή "πολλαπλές" επενδυτικές επιλογές

Να επενδύουν στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και να επωφελούνται από την τεχνογνωσία κορυφαίων & αξιόπιστων χρηματοοικονομικών οίκων

Με τη δύναμη και την υποστήριξη της Société Générale, η GENIKI Bank προσφέρει το επενδυτικό πρόγραμμα GENIKI Πολλαπλώς που συνδυάζει επένδυση σε υψηλότοκη τρίμηνη προθεσμιακή κατάθεση και σε επιλεγμένα Αμοιβαία Κεφάλαια κορυφαίων χρηματοοικονομικών οίκων.

Τί είναι το GENIKI Πολλαπλώς;

Το GENIKI Πολλαπλώς αποτελεί συνδυασμό τοποθέτησης μέρος του κεφαλαίου σε τρίμηνη προθεσμιακή κατάθεση και επένδυσης του υπόλοιπου κεφαλαίου σε ένα ή περισσότερα Αμοιβαία Κεφάλαια των χρηματοοικονομικών οίκων SGAM και ALPHA TRUST.

Στο πρόγραμμα συμμετέχουν όλα τα Αμοιβαία κεφάλαια και τα Fund of Funds των SGAM & ALPHA TRUST πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαχείρισης διαθεσίμων.

Ποιά είναι τα χαρακτηριστικά του;

Εξαιρετικά προνομιακές αποδόσεις έως και 15% για το μέρος του κεφαλαίου που επενδύεται σε προθεσμιακή κατάθεση. Προσφέρονται τρεις διαφορετικοί συνδυασμοί τοποθέτησης σε προθεσμιακή κατάθεση & επένδυσης σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο / σε Αμοιβαία Κεφάλαια.

Επενδυτικές επιλογές	% Επένδυσης σε τρίμηνη προθεσμιακή κατάθεση	% Επένδυσης σε Αμοιβαία Κεφάλαια	Απόδοση προθεσμιακής κατάθεσης
-----------------------------	--	---	---------------------------------------

1 ^{ος} Συνδυασμός	30%	70%	15%
2 ^{ος} Συνδυασμός	50%	50%	6,5%
3 ^{ος} Συνδυασμός	70%	30%	3,5%

* Οι παραπάνω αποδόσεις των προθεσμιακών καταθέσεων είναι ετησιοποιημένες και μεικτές (φορολογία 10%)

Δυνατότητα επιλογής ενός ή περισσότερων Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ελάχιστο ποσό συμμετοχής €6.000

Προμήθεια εισόδου Αμοιβαίων Κεφαλαίων 1,75% και μηδενική προμήθεια εξόδου για τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Ποιά είναι τα πλεονεκτήματά του;

Οι υψηλότερες εγγυημένες αποδόσεις της αγοράς που φτάνουν έως και το 18% για το μέρος της επένδυσης που συνδέεται με την προθεσμιακή κατάθεση.

Δυνατότητα υψηλών αποδόσεων για το μέρος της επένδυσης που συνδέεται με τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Δυνατότητα επιλογής από ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Funds of Funds που επενδύουν τόσο στη διεθνή όσο και στην εγχώρια αγορά.

Δυνατότητα συμμετοχής ανά πάσα στιγμή, χωρίς συγκεκριμένη περίοδο εγγραφής

Μηδενικό κόστος ρευστοποίησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Δυνατότητα έκδοσης χρυσής κάρτα GENIKI VISA Gold με δωρεάν συνδρομή για το πρώτο έτος.

Κανένα κόστος προεξόφλησης της προθεσμιακής κατάθεσης.

Τα επιτόκια της προθεσμιακής κατάθεσης ισχύουν μόνο για το χρονικό διάστημα των 3 μηνών ανεξάρτητα από τη διατήρηση ή μη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

GENIKI Ευημερία

Είναι ένα Αποταμιευτικό – Επενδυτικό πρόγραμμα μόνο από €30 το μήνα

για "χρυσές" αποδόσεις

Απευθύνεται σε επενδυτές που (α) θέλουν να δουν τους μελλοντικούς στόχους να γίνονται πραγματικότητα και (β) να δημιουργήσουν σταδιακά ένα σημαντικό κεφάλαιο χωρίς να επιβαρύνουν το μηνιαίο προϋπολογισμό.

Προσφέρει μια όχι συμβατική λύση αποταμίευσης, και δίνει τη δυνατότητα στους πελάτες να επωφεληθούν από υψηλές μακροπρόθεσμες αποδόσεις με μειωμένο κίνδυνο.

Τί είναι το "GENIKI Ευημερία";

Πρόκειται για αποταμιευτικό – επενδυτικό πρόγραμμα που δίνει τη δυνατότητα συμμετοχής σε μια ευρεία γκάμα Αμοιβαίων Κεφαλαίων SGAM και Alpha Trust μέσω ελάχιστης μηνιαίας καταβολής €30 ανά Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Απευθύνεται σε όλους εσάς που έχετε μακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα και επιθυμείτε να εξασφαλίσετε μέσω μικρών τακτικών καταβολών ένα αξιόλογο κεφάλαιο για να κάνετε τα μελλοντικά σας σχέδια πραγματικότητα ή/και να καλύψετε επιθυμίες και ανάγκες:

- Καλύτερη ποιότητα ζωής κατά τη συνταξιοδότηση
- Σπουδές των παιδιών
- Προστασία σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης
- Καθημερινές επιθυμίες, όπως π.χ. ένα ταξίδι

Πώς λειτουργεί;

- Δημιουργείτε με τους δικούς ρυθμούς το επενδυτικό σας κεφάλαιο, αποταμιεύοντας κάθε μήνα το ποσό που επιθυμείτε, με ελάχιστη καταβολή €30.
- Επιλέγετε μέσα από μια ευρεία γκάμα Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύετε τις αποταμιεύσεις σας:

ALPHA TRUST

Αμοιβαία Κεφάλαια με την εγγύηση της ALPHA TRUST, του μεγαλύτερου ανεξάρτητου οργανισμού διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα.

SGAM

Αμοιβαία Κεφάλαια για εσάς που θέλετε να εκμεταλλευτείτε τις ευκαιρίες των διεθνών αγορών και να επωφεληθείτε από την κορυφαία διαχείριση της Société Générale Asset Management (SGAM).

- Μπορείτε να διακόψετε το πρόγραμμα οποτεδήποτε επιθυμείτε, ρευστοποιώντας ολόκληρο ή μέρος του κεφαλαίου που έχει δημιουργηθεί.

Ενδεικτικό παράδειγμα

Έστω ότι καταβάλλετε κάθε μήνα €100 στο GENIKI Ευημερία για 15, 20 ή 30 έτη αντίστοιχα. Με μέση ετησιοποιημένη απόδοση 10%, η απόδοση της επένδυσής σας σε 15, 20 και 30 έτη εκτιμάται ότι θα ανέλθει στο +113,93%, +171,07% και +334,69% αντίστοιχα.

Σημαντική διευκρίνιση: Τα παραπάνω υπολογίστηκαν με ενδεικτική ετήσια απόδοση 10% και ετήσια αναπροσαρμογή του ποσού κατάθεσης κατά 5% και δεν συνιστούν δεσμευτική ή ασφαλή πρόβλεψη ως προς την αντίστοιχη απόδοση στο μέλλον. Η GENIKI Bank δε φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση, που ενδεχομένως πραγματοποιηθεί, βάσει των εκτιμήσεων που δημοσιεύονται στο παρόν, καθώς η απόδοση των επενδύσεων είναι πιθανόν να αποβεί ζημιωτικός ή κερδοφόρος και συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι εγγυημένη.

Τα πλεονεκτήματα που προσφέρει είναι :

- Υψηλές αποδόσεις ακόμα και για πολύ μικρά ποσά
- Ευελιξία, με τη δημιουργία κεφαλαίου ανάλογα με τις οικονομικές σας δυνατότητες
- Ευκολία, με τη δυνατότητα πληρωμής μέσω πάγιας εντολής
- Ασφάλεια, μέσω της κορυφαίας διαχείρισης των ειδικών της ALPHA TRUST και SGAM

Επενδυτικά Προϊόντα

Αμοιβαία Κεφάλαια SGAM AI Evolution

Είναι ένα προϊόν για επενδύσεις κερδοφόρες και απόλυτα προστατευμένες, για τους επενδυτές που θα ήθελαν

- Ασφάλεια και σταθερότητα στις επενδύσεις τους
- Μόνιμη εγγύηση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου τους με δυνατότητα ανοδικής τάσης μόνο
- Δυνατότητα εισόδου και εξόδου όποτε επιθυμούν
- Διαχείριση από τους κορυφαίους ειδικούς στον κόσμο

Η GENIKI Bank, μέλος του ομίλου Société Générale, παρουσιάζει δύο νέα &

πρωτοποριακά επενδυτικά προϊόντα, το **SGAM AI Evolution Plus & SGAM AI Evolution Max**· δύο Αμοιβαία Κεφάλαια νέας γενιάς, που επενδύουν σε ένα διαφοροποιημένο καλάθι κορυφαίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Οι κορυφαίοι διαχειριστές της Société Générale Asset Management Alternative Investments (SGAM AI) επιλέγουν για τους πελάτες τους κορυφαία σε ποιότητα Αμοιβαία Κεφάλαια από όλο τον κόσμο και προσφέρουν διαρκή βελτιστοποίηση της απόδοσης της επένδυσης. Παράλληλα, τα **SGAM AI Evolution Plus & SGAM AI Evolution Max** σας παρέχουν μόνιμη εγγύηση **85%^[i] & 100%^[ii]**, αντίστοιχα, της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει καταγραφεί. Η μόνιμη εγγύηση "κλειδώνει" κάθε φορά ανάλογα με το ύψος της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου και μπορεί να ακολουθήσει **ΜΟΝΟ** ανοδική τάση.

Τα πλήρη χαρακτηριστικά του SGAM AI Evolution παρατίθενται αναλυτικά στο απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο και τον κανονισμό τα οποία διατίθενται στα καταστήματα της GENIKI Bank και παραδίδονται στους ενδιαφερόμενους πριν τη συμμετοχή τους.

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

[i] Δεν συμπεριλαμβάνονται έξοδα διαχείρισης

[ii] Δεν συμπεριλαμβάνονται έξοδα διαχείρισης & η εγγύηση παρέχεται μόνο στη λήξη του Α/Κ (σε περίπτωση εξαγοράς πριν τη λήξη ο επενδυτής λαμβάνει την τρέχουσα τιμή μεριδίου)

Καταθετικά / Επενδυτικά Προϊόντα

GENIKI Επενδυτικά Προγράμματα για Επιχειρήσεις

Η σίγουρη επιχειρηματική επενδυτική επιλογή, για όσους η επιχείρησή τους έχει διαθέσιμα κεφάλαια κι αυτοί επιθυμούν την καλύτερη αξιοποίησή τους, ή για όσους αναζητούν μια επενδυτική πρόταση που να τους προσφέρει ικανοποιητικές απόδόσεις και άμεση ρευστότητα. Η GENIKI Bank προτείνει τώρα σύγχρονα διεθνή επενδυτικά προϊόντα, με ασφάλεια και τεχνογνωσία.

Η SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT (SGAM), μέλος του ομίλου της SOCIETE GENERALE, είναι **μια από τις μεγαλύτερες δυνάμεις στην Ευροζώνη** στον τομέα της Διαχείρισης Διαθεσίμων και από τους δυνατότερους παίκτες στην παγκόσμια αγορά. Το ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων ανέρχεται σε 300 δις δολάρια και έχει αξιολογηθεί με **aa+** από τον οίκο Fitch, που αποτελεί εγγύηση για το επίπεδο του επαγγελματισμού των ομάδων της (2000 ειδικοί σε όλο τον κόσμο) και της ποιότητας της διεθνούς οργανωτικής δομής της.

Με τα επενδυτικά προγράμματα της **GENIKI Bank**, τα διαθέσιμα κεφάλαια της

επιχείρησης αξιοποιούνται με τον αποτελεσματικότερο τρόπο και οι πελάτες απολαμβάνουν :

ΑΣΦΑΛΕΙΑ, δηλαδή (α) εγγυημένο κεφάλαιο επένδυσης με την προϋπόθεση της διατήρησης συμμετοχής για το προτεινόμενο χρονικό διάστημα και (β) διασπορά κινδύνου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΟΦΕΛΟΣ, δηλαδή (α) αξιόλογες αποδόσεις, (β) Αφορολόγητες αποδόσεις (γ) Χωρίς έξοδα συμμετοχής και εξαγοράς

ΕΥΕΛΙΞΙΑ, δηλαδή (α) Άμεση ρευστοποίηση της επένδυσής σας (καθημερινή αποτίμηση), (β) Ευρεία γκάμα προτεινόμενων χρονικών οριζόντων επένδυσης και (γ) Συμμετοχή στα επενδυτικά προγράμματα με πολύ χαμηλά κεφάλαια επένδυσης

GENIKI Επένδυση € (SGAM AI EURO)			
ΕΙΔΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟΣ ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
Δυναμικό Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	ΕΥΡΩ	3 Μήνες	100% στη λήξη του τριμήνου
ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΟΧΟΣ	ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ & ΕΞΑΓΟΡΑΣ	
>Eonia*	€10000	ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ	
Το συγκεκριμένο Α/Κ προσφέρει επίσης εγγυημένη απόδοση: Eonia-0,75 μ.β., με την προϋπόθεση διατήρησης της επένδυσης για ένα έτος.			
ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 0,15%**			
GENIKI Επένδυση \$ (SGAM AI DOLLAR)			
ΕΙΔΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟΣ ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ	ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

		ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	
Δυναμικό Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	ΔΟΛΛΑΡΙΟ ΑΜΕΡΙΚΗΣ	12 Μήνες	100% στη λήξη του 12μήνου
ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΟΧΟΣ	ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ & ΕΞΑΓΟΡΑΣ	
=Αμερικάνικο Διαπραγεζικό Επιτόκιο	€10000	ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ	

ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 0,30%**

ΓΕΝΙΚΗ Επένδυση Plus (TRESORERIE PLUS GARANTI)

ΕΙΔΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟΣ ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
Δυναμικό Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	ΕΥΡΩ	12 Μήνες	100% στη λήξη του 12μήνου
ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΟΧΟΣ	ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ & ΕΞΑΓΟΡΑΣ	
>Εονια* + 0,50μ.β.	€15000	ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ	

ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 0,30%**

ΓΕΝΙΚΗ Επένδυση Classic (SOGELUX MM EURO)

ΕΙΔΟΣ	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟΣ	ΕΓΓΥΗΣΗ
-------	---------	---------------	---------

ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ		ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	ΕΥΡΩ	Λίγες εβδομάδες	Όπως όλα τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων
ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΟΧΟΣ	ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ & ΕΞΑΓΟΡΑΣ	
≈Eonia*	€50000	ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ	

ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 0,30%**

* Μεσοσταθμικό επιτόκιο 1 ημέρας της διατραπεζικής αγοράς.

** Δεν καταβάλλονται από τον πελάτη αλλά λαμβάνονται υπόψη κατά την αποτίμηση των μεριδίων.

Ο αντίστοιχος κανονισμός του κάθε ΑΚ περιγράφει αναλυτικά τα προϊόντα και είναι διαθέσιμος από τα καταστήματα της τράπεζας.

6.3. Επενδυτικά προγράμματα της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Πρόγραμμα ΤΡΙΠΛΟΥΝ

Γενική περιγραφή

Το πρόγραμμα «ΤΡΙΠΛΟΥΝ» σχεδιάστηκε ώστε να υποστηρίξει οποιαδήποτε μελλοντική ανάγκη των επενδυτών για την οποία χρειάζονται κεφάλαια, όπως για παράδειγμα: πρόσθετο συνταξιοδοτικό εισόδημα, σπουδές των παιδιών σας, κάποια σημαντική αγορά κ.λπ.

Και το επιτυγχάνει με μοναδικό τρόπο, αφού:

- Γνωρίζετε από την αρχή το **ελάχιστο εγγυημένο ποσό** που η επένδυσή σας θα αποδώσει στην λήξη της, το οποίο είναι ίσο με τη συσσωρευμένη αξία της αρχικής επένδυσης με ετήσιο επιτόκιο 2%, ετησίως ανατοκισόμενο.
- Αποκτάτε την προοπτική **ακόμα υψηλότερης απόδοσης** της επένδυσής σας, χωρίς κανένα κίνδυνο της εγγυημένης απόδοσης στη λήξη, χάρις στις επενδυτικές επιλογές των εταιριών του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας, που διαχειρίζονται τα χρήματά σας.
- Εξασφαλίζετε ασφαλιστική προστασία για όλη την διάρκεια του προγράμματος, χωρίς καμιά επιπλέον διαδικασία.

Με τοποθέτηση στο «ΤΡΙΠΛΟΥΝ», εξασφαλίζεται: (α) Σωστό προγραμματισμό και εξασφαλισμένη κάλυψη γνωστών μελλοντικών σας αναγκών, (β) Διέξοδο από την συνεχή κουραστική διαδικασία αναζήτησης βραχυπρόθεσμων εγγυημένων αποδόσεων και άμυνα απέναντι σε πιθανή μελλοντική πτώση τους και (γ) Σημαντική μείωση του κόστους που προκύπτει από τη συνήθη αναβλητικότητα που χαρακτηρίζει τις αποφάσεις που αφορούν την κάλυψη μελλοντικών αναγκών.

Παράδειγμα προτεινόμενης διαχείρισης χρημάτων, για μεγιστοποίηση της απόδοσής τους:

- Διατήρηση ενός ποσού σε λογαριασμό ταμειευτηρίου για τυχόν έκτακτες ανάγκες.
- Επένδυση του κατάλληλου ποσού στο πρόγραμμα «ΤΡΙΠΛΟΥΝ» για να εξασφαλίσει κανείς την κάλυψη αναγκών που προβλέπει ότι θα προκύψουν μετά από συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

- Ελεύθερη διαχείριση του υπόλοιπου ποσού, επιδιώκοντας τις υψηλότερες δυνατές αποδόσεις σε σχέση με τον κίνδυνο που θέλει να αναλάβει ο επενδυτής.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΣΘΕΤΩ (συνταξιοδοτικό πρόγραμμα)

Γενική περιγραφή

Ο Όμιλος της Εθνικής Τράπεζας σας προσφέρει κάθε επενδυτική - αποταμειωτική ευελιξία για να συγκεντρώσετε ένα σημαντικό κεφάλαιο που μπορείτε να αξιοποιήσετε όπως επιθυμείτε. Με το πρόγραμμα "ΠΡΟΣΘΕΤΩ" σας προσφέρεται επιπλέον η δυνατότητα να μετατρέψετε το κεφάλαιο που θα έχει σχηματιστεί σε ισόβιο μηνιαίο εισόδημα και να εξασφαλίσετε με σιγουριά τη συμπληρωματική σύνταξη που εφ' όρου ζωής θα ενισχύει το εισόδημά σας.

Το πρόγραμμα «ΠΡΟΣΘΕΤΩ», σας παρέχει την επιλογή:

- να δημιουργήσετε ένα συνταξιοδοτικό λογαριασμό με μικρές μηνιαίες καταβολές,
- να κάνετε τη σύνταξη μέρος του επενδυτικού σας χαρτοφυλακίου, τοποθετώντας στο πρόγραμμα ένα εφάπαξ ποσό και αποκτώντας άμεσα μια σημαντική εξασφάλιση για τη λήψη στεγαστικών ή επιχειρηματικών δανείων,
- να επωφεληθείτε από τη μοναδική δυνατότητα χρηματοδότησης που μόνο η Εθνική Τράπεζα μπορεί να σας προσφέρει, συνδυάζοντας έτσι τη σταδιακή πληρωμή με την υψηλή απόδοση,
- να μετατρέψετε άμεσα μέρος των αποταμιεύσεών σας σε μηνιαίο εισόδημα, το οποίο θα λαμβάνετε, είτε εφ' όρου ζωής, είτε για συγκεκριμένη χρονική διάρκεια της επιλογής σας,
- να κάνετε ένα συνδυασμό όλων των παραπάνω, χωρίς περιορισμούς και δεσμεύσεις.

Το «ΠΡΟΣΘΕΤΩ», πέρα απ' τη γραπτή εγγύηση για το αποτέλεσμα και την πολύ μεγάλη ευελιξία, σας παρέχει επιπλέον:

- Συμμετοχή στις αποδόσεις των επενδύσεων με αποτέλεσμα τη δημιουργία επιπλέον ποσών (μερίσματα).
- Εναλλακτικούς τρόπους συνταξιοδότησης.

- Ασφαλιστική προστασία, που εξασφαλίζει επιστροφή των χρημάτων σε περίπτωση απώλειας της ζωής του ασφαλιζόμενου πριν αρχίσει η πληρωμή των συντάξεων.
- Δυνατότητα προσφοράς του προγράμματος σε ενήλικο συγγενικό πρόσωπο (π.χ. σύζυγο, παιδί, εγγόνι), αφήνοντας όμως σ' εσάς τον έλεγχο των χρημάτων μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης.
- Σημαντικές φορολογικές ελαφρύνσεις που μειώνουν το πραγματικό κόστος: Σύμφωνα με τα ισχύοντα σήμερα, καταβληθέντα ασφάλιστρα έως € 1.200 κάθε χρόνο(*), απαλλάσσονται από τη φορολόγηση, είτε αυτά καταβάλλονται κάθε μήνα, είτε εκτάκτως, τη στιγμή που εσείς θέλετε και έχετε τη δυνατότητα.

(*) αφορά το σύνολο των ασφαλιστρών για προγράμματα ζωής και υγείας σε οικογενειακή βάση.

Εσείς, δεν έχετε παρά να κάνετε απλά μια άσκηση προγραμματισμού, όσα χρόνια κι αν έχετε μπροστά σας μέχρι την συνταξιοδότηση, λίγα ή πολλά.

Και μην ξεχνάτε: “Ο χρόνος είναι χρήμα!” Ελάτε χωρίς καθυστέρηση στο πλησιέστερό σας Κατάστημα της Εθνικής Τράπεζας, όπου:

- θα φέρουμε μαζί την πρότασή μας ακριβώς στα μέτρα σας
- θα μπορέσετε να παραλάβετε μια γραπτή προσφορά μας για να τη μελετήσετε
- θα βρείτε τις απαντήσεις σε όλα σας τα σχετικά ερωτήματα
- θα έχουμε την ευκαιρία να σας εξυπηρετήσουμε με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, απλά και γρήγορα.

Γενική περιγραφή

Το πρόγραμμα «ΦΡONTIZΩ», σας βοηθάει να σχεδιάσετε το μέλλον των παιδιών, εξασφαλίζοντάς τους ένα σημαντικό οικονομικό στήριγμα για να πετύχουν τους στόχους τους: να κάνουν υψηλής ποιότητας σπουδές, να ξεκινήσουν μια νέα δουλειά, να δημιουργήσουν μια νέα οικογένεια ή να κάνουν οτιδήποτε άλλο ονειρεύονται, με παράλληλη εξασφάλιση της φορολογικής τους κάλυψης ("πόθεν έσχες") χωρίς δική σας φορολογική επιβάρυνση.

Με το «ΦΡΟΝΤΙΖΩ» μπορείτε σήμερα να βάλετε στόχους και να τους πετύχετε, επιλέγοντας αυτό που σας ταιριάζει!

- Επιλέξτε μηνιαίες καταβολές ώστε να αξιοποιείτε αυτομάτως κάθε χρόνο ένα σημαντικό φορολογικό όφελος, που θα πολλαπλασιάσει την απόδοση των χρημάτων σας!
- Επιλέξτε εφάπαξ τοποθετήσεις (στο πλαίσιο διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου σας) με σταθερές εγγυημένες επενδύσεις που μπορούν να λειτουργήσουν ως εγγύηση για την ευκολότερη λήψη στεγαστικών ή επιχειρηματικών δανείων.
- Επιλέξτε την πρωτοποριακή δυνατότητα χρηματοδότησης που σας εξασφαλίζει μόνο η Εθνική Τράπεζα, αν επιδιώκετε τις σημαντικές αποδόσεις μίας εφάπαξ τοποθέτησης, αλλά δεν είναι σήμερα η κατάλληλη εποχή για την αναδιάταξη του χαρτοφυλακίου σας.
- Επιλέξτε οποιοδήποτε συνδυασμό των παραπάνω, χωρίς περιορισμούς και δεσμεύσεις.

Με κάθε σας καταβολή στο ΦΡΟΝΤΙΖΩ, ξέρετε από την πρώτη κιόλας μέρα το εγγυημένο ποσό που κατ' ελάχιστον θα λάβει το παιδί στην ημερομηνία που εσείς ορίσατε. Συγχρόνως, γνωρίζετε ότι τα χρήματά σας τοποθετούνται σε ένα καλάθι επενδύσεων μακροπρόθεσμου χαρακτήρα από όπου μπορούν να αντληθούν σημαντικές επιπλέον αποδόσεις που θα αυξήσουν τα εξαρχής εγγυημένα ποσά.

Πολλά επιπλέον πλεονεκτήματα!

Το πρόγραμμα ΦΡΟΝΤΙΖΩ σχεδιάστηκε με τέτοιο τρόπο ώστε να εξασφαλίζει σε όλη τη διάρκειά του ένα ευρύ φάσμα πρόσθετων διευκολύνσεων και προνομίων:

Για τον επενδυτή, προσφέρονται:

- Μεταβίβαση χρημάτων στο παιδί και εξασφάλιση της φορολογικής του κάλυψης («πόθεν έσχες») για μελλοντική χρήση χωρίς δική του φορολογική επιβάρυνση.
- Πλήρη και αποκλειστικό έλεγχο των χρημάτων που τοποθετείτε, καθώς και των τυχόν επιπλέον ποσών που πιστώνονται, μέχρι την ημερομηνία καταβολής στο παιδί.

- Τραπεζικά προνόμια όπως: δικαίωμα απόκτησης τραπεζικού λογαριασμού με αυξημένο επιτόκιο και δικαίωμα υπερανάληψης, πιστωτικές κάρτες και δικαίωμα λήψης καταναλωτικού ή στεγαστικού δανείου με πολύ προνομιακούς όρους.
- Σημαντικές φορολογικές απαλλαγές των τοποθετήσεων κάθε έτους που μειώνουν το πραγματικό κόστος: Σύμφωνα με τα ισχύοντα σήμερα, καταβληθέντα ασφάλιστρα έως € 1.200 κάθε χρόνο (*), απαλλάσσονται από τη φορολόγηση, είτε αυτά καταβάλλονται κάθε μήνα, είτε εκτάκτως, τη στιγμή που ο πελάτης θέλει να έχει τη δυνατότητα.

(*) αφορά το σύνολο των ασφαλιστρών για προγράμματα ζωής και υγείας σε οικογενειακή βάση.

- υση σε περίπτωση πολύ σοβαρού ατυχήματος (αφορά μόνο τα προγράμματα εφάπαξ πληρωμής).

Τραπεζικά προνόμια και διευκολύνσεις από τη στιγμή της ενηλικίωσής του.

Για το παιδί:

- Δικαίωμα επιλογής του τρόπου λήψης των χρημάτων (ανάλογα με τις τότε ανάγκες του), είτε ως εφάπαξ κεφάλαιο, είτε ως μηνιαίο εισόδημα για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

Όροι και προϋποθέσεις

Διάθεση: Η διάθεση των προϊόντων αυτών γίνεται περιοδικά (συνήθως κάθε μήνα) από τα Καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας. Για κάθε προϊόν ορίζεται ολιγοήμερη περίοδος διάθεσης με σειρά προτεραιότητας.

Διάρκεια: Η διάρκεια της επένδυσης γνωστοποιείται μαζί με τους λοιπούς ειδικούς όρους της συγκεκριμένης επένδυσης και μπορεί να διαφοροποιείται ανά προϊόν.

Φορολογία: Οι επενδύσεις εγγυημένου κεφαλαίου, ως ειδικά καταθετικά προϊόντα, διέπονται από το ισχύον φορολογικό καθεστώς καταθέσεων.

Ελάχιστο όριο αρχικής κατάθεσης: € 5.000, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στους ειδικούς όρους του προϊόντος.

Απόδοση: Τα επενδυτικά προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο βασικές κατηγορίες ανάλογα με τον τρόπο υπολογισμού της απόδοσής τους:

- Προϊόντα συμμετοχής (μέσης ή ολικής απόδοσης)
- Προϊόντα αυξημένης απόδοσης

Παροχές:

- Κατά την ημερομηνία λήξης της επένδυσης, το κεφάλαιο και οι τόκοι πιστώνονται στο λογαριασμό καταθέσεών σας, που έχετε δηλώσει, χωρίς να χρειάζεται η προσέλευσή σας στο Κατάστημα.
- Δυνατότητα προεξόφλησης μέρους ή του συνόλου της επένδυσης από οποιοδήποτε Κατάστημα. Στις περιπτώσεις αυτές δεν ισχύει η εγγύηση του αρχικού κεφαλαίου.
- Διάθεση των προϊόντων **χωρίς επιβαρύνσεις**.
- **Δυνατότητα μεταβίβασης** της επένδυσης.
- Εξυπηρέτηση από το μεγαλύτερο δίκτυο Καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα.

6.4. Επενδυτικά προϊόντα της Eurobank EFG

Masterplan.

Τι είναι το Masterplan; Το Masterplan είναι πρόγραμμα τακτικής αποταμίευσης και επένδυσης σε όποιο από τα **Αμοιβαία Κεφάλαια** που διαχειρίζεται η EFG ΑΕΔΑΚ, μέσω παγίων εντολών αυτόματης χρέωσης του λογαριασμού. Κατά αυτό τον τρόπο, επιτυγχάνεται συνεχή τροφοδότηση της επένδυσης με στόχο τη συγκέντρωση αξιόλογου κεφαλαίου μακροπρόθεσμα, **γλιτώνοντας το άγχος του να επιλέγετε κάθε φορά την κατάλληλη στιγμή τοποθέτησης και χωρίς σπατάλη χρόνου**. Το Masterplan παρέχει μεγάλη ευελιξία ως προς το ποσό που επενδύεται σε τακτή βάση και τη συχνότητα καταβολής του, χτίζοντας ένα χαρτοφυλάκιο σε διαφορετικές τιμές κτήσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που έχετε επιλέξει και **εξομαλύνοντας έτσι τις διακυμάνσεις των αγορών**.

Η **σταδιακή τοποθέτηση σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο** επιτυγχάνει σε **μακροχρόνιο ορίζοντα** εντυπωσιακά αποτελέσματα που προέρχονται τόσο από τη

συστηματική αποταμίευση σε βάθος χρόνου, όσο και από την επαγγελματική διαχείριση των χρημάτων με συνέπεια ως προς τη στρατηγική που ακολουθείται. Επίσης, είναι κατανοητό, ότι αγοράζοντας ανά τακτά χρονικά διαστήματα περιορίζεται ο κίνδυνος της επένδυσης σε κάποιο υψηλό της αγοράς και συνεπώς μειώνεται σημαντικά ο κίνδυνος των απωλειών σε μελλοντική διόρθωση. Εξασφαλίζεται έτσι, μακροχρόνια, η συγκέντρωση αξιόλογου κεφαλαίου χωρίς ο επενδυτής να έχει ουσιαστικά στερηθεί κάποια χρήματα σε καθημερινή βάση. Επιπλέον, το **Masterplan** προσφέρεται ιδιαίτερα σε καθοδικές αγορές καθώς μετριάζει σε σημαντικό βαθμό τις απώλειες που θα σημείωνε μία εφ' άπαξ τοποθέτηση. Αυτό είναι λογικό αποτέλεσμα του γεγονότος ότι όταν η αγορά είναι πτωτική, με τα ίδια χρήματα, αγοράζονται περισσότερα μερίδια Α/Κ. Έτσι, το μέσο κόστος κτήσης της συνολικής επένδυσης είναι τελικά πολύ χαμηλότερο και επομένως η απώλεια στην απόδοσή της πολύ μικρότερη. Για όλες τις επενδύσεις που γίνονται στα Αμοιβαία Κεφάλαια μέσω Masterplan, ισχύουν μηδενικές προμήθειες εισόδου και εξόδου για πάντα.

Για να συμμετάσχει κανείς στο Masterplan, η διαδικασία είναι απλή, απλά επιλέγει:

- το ποσό που επιθυμεί να χρεώνεται ο λογαριασμός και να επενδύεται στο Masterplan κάθε φορά,
- την περιοδικότητα της πάγιας εντολής (κάθε μήνα, κάθε δύο μήνες ή κάθε τρεις μήνες),
- την τακτική ημερομηνία επένδυσης μέσω της πάγιας εντολής,
- την ημερομηνία έναρξης της πάγιας εντολής και
- την ημερομηνία λήξης της πάγιας εντολής

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ - ΟΦΕΛΗ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΕΙ ΤΟ MASTERPLAN

1. Σταδιακή τοποθέτηση σε επένδυση της επιλογής σας σε διαφορετικά επίπεδα τιμών, εξομαλύνοντας έτσι τις διακυμάνσεις των αγορών με αποτέλεσμα τη διαμόρφωση χαμηλού μέσου κόστους κτήσης για το σύνολο του χαρτοφυλακίου σας.

2. Αποφυγή του άγχους τοποθέτησης σε «κακή» χρονική στιγμή (κακό timing) όταν η αγορά βρίσκεται πολύ ψηλά. Αντίστοιχα, εξάλειψη του φόβου μή εκμετάλλευσης χαμηλών επιπέδων της αγοράς- ευκαιριών για τοποθέτηση.
3. Σημαντικός περιορισμός των απωλειών σε περιόδους καθοδικής αγοράς και τελικά διαμόρφωση ικανοποιητικού κέρδους μεσο-μακροπρόθεσμα με πολύ χαμηλότερο ρίσκο σε σύγκριση με την τοποθέτηση στην ίδια επένδυση μία φορά σε μία στατιστικά τυχαία χρονική στιγμή.
4. Δημιουργία αξιολογού κεφαλαίου μεσο-μακροπρόθεσμα μέσω μιάς πειθαρχημένης επενδυτικής στρατηγικής (αποταμίευση) και χωρίς ουσιαστική επιβάρυνση του οικογενειακού εισοδήματός σας.
5. Δυνατότητα επιλογής σταδιακής τοποθέτησης σε περισσότερα Αμοιβαία Κεφάλαια που σας ταιριάζουν ανάλογα με το επενδυτικό προφίλ σας, μέσα από την πλούσια οικογένεια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
6. Ευελιξία στην επιλογή του ποσού και της συχνότητας καταβολής του.
7. Μηδενικές προμήθειες εισόδου ΚΑΙ εξόδου για όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια και για το σύνολο των συμμετοχών που έχουν γίνει μέσω Masterplan για ΠΑΝΤΑ.
8. Το Masterplan αποτελεί ιδανική λύση για την εξασφάλιση εφάπαξ ποσού ως σύνταξη, τις σπουδές των παιδιών ή/και την επαγγελματική αποκατάστασή τους.
9. Εξασφαλίστε το μέλλον των αγαπημένων προσώπων βάζοντας στην άκρη ένα μικρό ποσό σε τακτικά χρονικά διαστήματα.

Geosmart.

Πρόκειται για συνδυασμό προθεσμιακής κατάθεσης με επένδυση σε Α/Κ με έκθεση στις παγκόσμιες αγορές. Πρόκειται για σύγχρονα επενδυτικά προγράμματα που αποτελούν συνδυασμό βραχυπρόθεσμης τοποθέτησης σε προθεσμιακή κατάθεση σε ποσοστό 30% - 90%, με το υπόλοιπο ποσοστό του κεφαλαίου επενδυμένο σε ένα ή περισσότερα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια της ομπρέλας (LF) ή (LF) Fund of Funds με μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Οι προθεσμιακές καταθέσεις που προσφέρονται μέσω των Geosmart έχουν ιδιαίτερα υψηλά επιτόκια που φθάνουν μέχρι και 6% ενώ τα Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν επιλεγεί με γνώμονα τις ευκαιρίες που παρουσιάζονται στις παγκόσμιες αγορές

και συγκεκριμένα σε Αμερική, Ευρώπη, Αναδυόμενη Ευρώπη, χώρες BRIC (Βραζιλία, Ρωσία, Ινδία, Κίνα).

Geosmart = Προθεσμιακή κατάθεση Επένδυση σε ένα από τα επιλεγμένα με υψηλό επιτόκιο + Eurobank EFG (LF) Αμοιβαία Κεφάλαια.

Euromaxx Το **Euromaxx** είναι ένα σύγχρονο αποταμιευτικό πρόγραμμα, μακροπρόθεσμου χαρακτήρα με διάρκεια όσο εσείς ορίσετε. Με το **Euromaxx** συγκεντρώνετε χωρίς κόπο και στερήσεις ένα αξιόλογο κεφάλαιο για το μέλλον.

Λειτουργεί με τον εξής τρόπο.

- Το αρχικό ποσό με το οποίο μπορείτε να ξεκινήσετε το Πρόγραμμα **Euromaxx** είναι € 1.500. Εσείς επιλέγετε αν θα αρχίσετε με περισσότερα.
- Κάθε μήνα αποταμιεύετε κάποιο ποσό που το ύψος του ορίζετε εσείς και το οποίο προστίθεται στο αρχικό. Ελάχιστη μηνιαία καταβολή € 60.
- Το κεφάλαιό σας αξιοποιείται από την πρώτη μέρα χάρη στην ευέλικτη και δυναμική διαχείρισή του από τα στελέχη της τράπεζάς μας.
- Προσφέρει οικονομία και στο χρόνο, καθώς η τακτική καταβολή στο **Euromaxx** γίνεται μέσω πάγιας εντολής, κάθε μήνα ή όποτε εσείς ορίσετε από τον τραπεζικό σας λογαριασμό. Μια φορά το χρόνο ενημερώνεστε μέσω statement που σας αποστέλλεται, ενώ μπορείτε να πληροφορηθείτε και μέσω του Europhone Banking όποτε το επιθυμείτε.

Κι άλλα πλεονεκτήματα – Ευελιξία & Ασφάλεια

- Οποιαδήποτε στιγμή θελήσει ο πελάτης, μπορεί να εισπράξει μέρος των χρημάτων ή και ολόκληρο το κεφάλαιο που έχει συγκεντρώσει, διακόπτοντας το πρόγραμμα.
- Σε περίπτωση αδυναμίας καταβολής χρημάτων, το πρόγραμμα συνεχίζεται με το υπάρχον κεφάλαιο.

- Το Euromaxx παρέχει επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη. Συγκεκριμένα, σε περίπτωση απώλειας ζωής του πρώτου δικαιούχου καταβάλλεται στους συνδικαιούχους ποσό διπλάσιο από αυτό που έχει συσσωρευθεί. Ταυτόχρονα, εάν έχει συμπληρωθεί τουλάχιστον ένας χρόνος από την έναρξη του προγράμματος οι συνδικαιούχοι εισπράττουν στο διπλάσιο τις καταβολές του τελευταίου έτους.

Κεφάλαιο 7

Σύγκριση επενδυτικών προϊόντων.

Στο κεφάλαιο αυτό θα συγκριθούν κάποια από τα επενδυτικά προϊόντα τα οποία αναφέρθηκαν στο κεφάλαιο 6. Πρέπει εδώ να επισημανθεί ότι τα προϊόντα αυτά εμπεριέχουν περισσότερο ρίσκο από τη μεριά των επενδυτών αλλά και σαφέστατα μεγαλύτερες αποδόσεις. Επιπλέον, σε αντίθεση με τα αποταμιευτικά προγράμματα τα οποία διαφοροποιούνται πλέον κάθε εβδομάδα, τα επενδυτικά προγράμματα παρουσιάζουν κάπως μεγαλύτερη σταθερότητα.

7.1. Επενδυτικά Alpha Bank.

Alpha Δημιουργώ

Σύγχρονο Επενδυτικό Πρόγραμμα Το Alpha Δημιουργώ είναι ένα σύγχρονο πρόγραμμα που επενδύει έξυπνα τα χρήματα των επενδυτών σε Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια και τους βοηθάει να δουν τη ζωή τους όπως την ονειρεύονται.

Η ενεργοποίηση είναι απλή, γίνεται εύκολα, με μία κίνηση. Το μόνο που χρειάζεται είναι μία πάγια εντολή από το λογαριασμό καταθέσεως στην Alpha Bank. Είναι ευέλικτο, καθώς μπορεί να ξεκινά από Ευρώ 50 ανά τακτική συμμετοχή.

Είναι αποδοτικό. Στοχεύοντας στην επίτευξη υψηλών αποδόσεων, το **Alpha Δημιουργώ** δίδει την ευκαιρία:

Να συμμετέχετε στα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια χωρίς προμήθεια εισόδου και εξόδου για τις τακτικές συμμετοχές έως Ευρώ 5.000

Να επενδύσετε από την αρχή το 100% του κεφαλαίου

Να έχετε πρόσβαση στις διεθνείς αγορές και συμμετοχή στις αποδόσεις τους

Να μειώνετε τον επενδυτικό κίνδυνο μέσω των τακτικών συμμετοχών σε διαφορετικά επίπεδα τιμών της αγοράς

Να επιτύχετε μακροχρόνια πολύ ικανοποιητικές αποδόσεις.

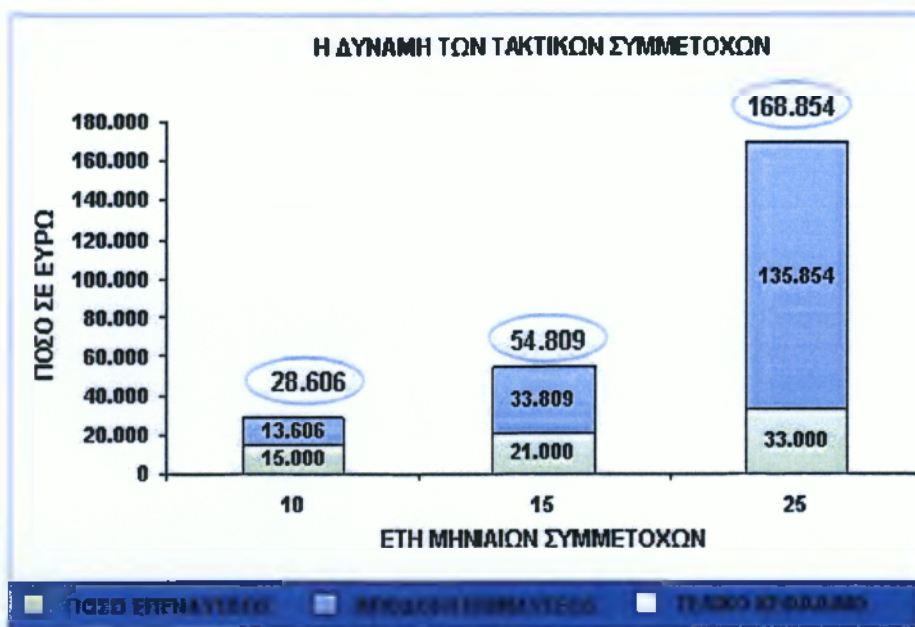
Αξιοποιήστε τη δύναμη των τακτικών συμμετοχών! Δείτε πόσο μπορεί να αξίζουν τακτικές συμμετοχές των Ευρώ 100 τον μήνα σε 10, 15 ή 25 χρόνια από σήμερα αν ξεκινήσετε με αρχικό κεφάλαιο Ευρώ 3.000^{1,2}.

ΕΤΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΟΣΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	Μέση Απόδοση 5%		Μέση Απόδοση 7%		Μέση Απόδοση 10%	
		ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	ΤΕΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	ΤΕΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	ΤΕΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
10	15.000	5.460	20.460	8.337	23.337	13.606	28.606
15	21.000	12.070	33.070	19.243	40.243	33.809	54.809
25	33.000	36.995	69.995	65.103	98.103	135.854	168.854

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

¹ Με την παραδοχή ότι η μέση απόδοση για τις ως άνω χρονικές διάρκειες θα είναι 5%, 7% και 10%.

² Η επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια μπορεί να έχει και αρνητικές αποδόσεις.



Αφήστε τον χρόνο να δουλέψει για εσάς!

Νέο Alpha Plus!

Με το Νέο Alpha Plus!, μπορείτε να συνδυάσετε την κατάθεση με την επένδυση, τις αποδόσεις με τις επιδόσεις... Έτσι, εξασφαλίστε...

- Έως 14% στην προθεσμιακή κατάθεση
- Plus! κορυφαία Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια.

Ο πελάτης μπορεί να επιλέξει το συνδυασμό **Alpha Plus!** που του ταιριάζει.

Μπορεί να ξεκινήσει από Ευρώ 20.000 και να συνδυάσει κατανομή του αρχικού του κεφαλαίου σε ποσοστό 20%, 50% ή 75% στη σιγουριά της προθεσμιακής καταθέσεως και του υπολοίπου κεφαλαίου σας σε κορυφαία Αlpha Αμοιβαία Κεφάλαια.

Το Plus! Προσφέρει Απόδοση έως 14% ετησιοποιημένο στην προθεσμιακή κατάθεση. Είναι ευέλικτο, καθώς προσφέρει εναλλακτικές διάρκειες **μηνιαίας ή 3μηνιαίας** προθεσμιακής καταθέσεως.

Στο Plus! συμπεριλαμβάνονται προ-επιλεγμένα Αlpha Αμοιβαία Κεφαλαία. Επιπλέον, με το Plus! προσφέρεται πρόσβαση στις κύριες κεφαλαιαγορές.

Ελάχιστο ύψος συνολικής επενδύσεως: Ευρώ 20.000. (Συμμετοχές έως και **26.09.2008**).
(Τροποποίηση προσφοράς: Ελάχιστο ύψος συνολικής επενδύσεως: Ευρώ 10.000.
Συμμετοχές έως και **30.04.2009**)

7.2. Επενδυτικά Προϊόντα Γενικής Τράπεζας.

GENIKI Πολλαπλώς

Το πιο δυνατό "κοκτέιλ" για αποδόσεις έως 15%

Είναι ένα επενδυτικό πρόγραμμα, για όσους θα ήθελαν:

Να απολαμβάνουν αποδόσεις έως 15%

Να έχουν ε ανά πάσα στιγμή "πολλαπλές" επενδυτικές επιλογές

Να επενδύουν στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και να επωφελούνται από την τεχνογνωσία κορυφαίων & αξιόπιστων χρηματοοικονομικών οίκων

Με τη δύναμη και την υποστήριξη της Société Générale, η GENIKI Bank προσφέρει το επενδυτικό πρόγραμμα GENIKI Πολλαπλώς που συνδυάζει επένδυση σε υψηλότοκη τρίμηνη προθεσμιακή κατάθεση και σε επιλεγμένα Αμοιβαία Κεφάλαια κορυφαίων χρηματοοικονομικών οίκων.

Τί είναι το GENIKI Πολλαπλώς;

Το GENIKI Πολλαπλώς αποτελεί συνδυασμό τοποθέτησης μέρος του κεφαλαίου σε τρίμηνη προθεσμιακή κατάθεση και επένδυσης του υπόλοιπου κεφαλαίου σε ένα ή περισσότερα Αμοιβαία Κεφάλαια των χρηματοοικονομικών οίκων SGAM και ALPHA TRUST.

Στο πρόγραμμα συμμετέχουν όλα τα Αμοιβαία κεφάλαια και τα Fund of Funds των SGAM & ALPHA TRUST πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαχείρισης διαθέσιμων.

Ποιά είναι τα χαρακτηριστικά του;

Εξαιρετικά προνομιακές αποδόσεις έως και 15% για το μέρος του κεφαλαίου που επενδύεται σε προθεσμιακή κατάθεση. Προσφέρονται τρεις διαφορετικοί συνδυασμοί τοποθέτησης σε προθεσμιακή κατάθεση & επένδυσης σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο / σε Αμοιβαία Κεφάλαια.

Επενδυτικές επιλογές	% Επένδυσης σε τρίμηνη προθεσμιακή κατάθεση	% Επένδυσης σε Αμοιβαία Κεφαλαία	Απόδοση προθεσμιακής κατάθεσης
1 ^{ος} Συνδυασμός	30%	70%	15%
2 ^{ος} Συνδυασμός	50%	50%	6,5%
3 ^{ος} Συνδυασμός	70%	30%	3,5%

* Οι παραπάνω αποδόσεις των προθεσμιακών καταθέσεων είναι ετησιοποιημένες και μεικτές (φορολογία 10%)

Δυνατότητα επιλογής ενός ή περισσότερων Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ελάχιστο ποσό συμμετοχής €6.000

Προμήθεια εισόδου Αμοιβαίων Κεφαλαίων 1,75% και μηδενική προμήθεια εξόδου για τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Ποιά είναι τα πλεονεκτήματά του;

Οι υψηλότερες εγγυημένες αποδόσεις της αγοράς που φτάνουν έως και το 18% για το μέρος της επένδυσης που συνδέεται με την προθεσμιακή κατάθεση.

Δυνατότητα υψηλών αποδόσεων για το μέρος της επένδυσης που συνδέεται με τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Δυνατότητα επιλογής από ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Funds of Funds που επενδύουν τόσο στη διεθνή όσο και στην εγχώρια αγορά.

Δυνατότητα συμμετοχής ανά πάσα στιγμή, χωρίς συγκεκριμένη περίοδο εγγραφής

Μηδενικό κόστος ρευστοποίησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Δυνατότητα έκδοσης χρυσής κάρτα GENIKI VISA Gold με δωρεάν συνδρομή για το πρώτο έτος.

Κανένα κόστος προεξόφλησης της προθεσμιακής κατάθεσης.

Τα επιτόκια της προθεσμιακής κατάθεσης ισχύουν μόνο για το χρονικό διάστημα των 3 μηνών ανεξάρτητα από τη διατήρηση ή μη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

GENIKI Ενημερία

Είναι ένα Αποταμιευτικό – Επενδυτικό πρόγραμμα μόνο από €30 το μήνα για "χρυσές" αποδόσεις. Απευθύνεται σε όσους θα ήθελαν (α) να δουν τους μελλοντικούς στόχους να γίνονται πραγματικότητα και (β) να δημιουργήσουν σταδιακά ένα σημαντικό κεφάλαιο χωρίς να επιβαρύνουν το μηνιαίο σας προϋπολογισμό. Απευθύνεται, δηλαδή, σε όσους οι συμβατικές λύσεις αποταμίευσης δεν τους προσφέρουν τις αποδόσεις που επιθυμούν και θέλουν τη δυνατότητα να επωφεληθείτε από υψηλές μακροπρόθεσμες αποδόσεις με μειωμένο κίνδυνο.

Τί είναι το "GENIKI Ενημερία"; Πρόκειται για αποταμιευτικό – επενδυτικό πρόγραμμα που δίνει τη δυνατότητα συμμετοχής σε μια ευρεία γκάμα Αμοιβαίων Κεφαλαίων SGAM και Alpha Trust μέσω ελάχιστης μηνιαίας καταβολής €30 ανά Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Απευθύνεται σε όλους όσους έχουν μακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα και επιθυμείτε να εξασφαλίσετε μέσω μικρών τακτικών καταβολών ένα αξιόλογο κεφάλαιο για να κάνετε τα μελλοντικά σας σχέδια πραγματικότητα ή/και να καλύψετε επιθυμίες και ανάγκες:

- Καλύτερη ποιότητα ζωής κατά τη συνταξιοδότηση
- Σπουδές των παιδιών
- Προστασία σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης
- Καθημερινές επιθυμίες, όπως π.χ. ένα ταξίδι

Πώς λειτουργεί;

- Ο επενδυτής δημιουργεί με τους δικούς ρυθμούς το επενδυτικό του κεφάλαιο, αποταμιεύοντας κάθε μήνα το ποσό που επιθυμεί, με ελάχιστη καταβολή €30.
- Επιλέγει μέσα από μια ευρεία γκάμα Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύει τις αποταμιεύσεις του:

ALPHA TRUST

Αμοιβαία Κεφάλαια με την εγγύηση της ALPHA TRUST, του μεγαλύτερου ανεξάρτητου οργανισμού διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα.

SGAM

Αμοιβαία Κεφάλαια για εσάς που θέλετε να εκμεταλλευτείτε τις ευκαιρίες των διεθνών αγορών και να επωφεληθείτε από την κορυφαία διαχείριση της Société Générale Asset Management (SGAM).

Στους επενδυτές παρέχεται, επίσης, η δυνατότητα να διακόψουν το πρόγραμμα οποτεδήποτε επιθυμούν, ρευστοποιώντας ολόκληρο ή μέρος του κεφαλαίου που έχει δημιουργηθεί.

Ενδεικτικό παράδειγμα

Έστω ότι καταβάλλετε κάθε μήνα €100 στο GENIKI Ευημερία για 15, 20 ή 30 έτη αντίστοιχα. Με μέση ετησιοποιημένη απόδοση 10%, η απόδοση της επένδυσής σας σε 15, 20 και 30 έτη εκτιμάται ότι θα ανέλθει στο +113,93%, +171,07% και +334,69% αντίστοιχα.

Ενδεικτικές αποδόσεις αποταμιευτικού προγράμματος



Σημαντική διευκρίνιση: Τα παραπάνω υπολογίστηκαν με ενδεικτική ετήσια απόδοση 10% και ετήσια αναπροσαρμογή του ποσού κατάθεσης κατά 5% και δεν συνιστούν δεσμευτική ή ασφαλή πρόβλεψη ως προς την αντίστοιχη απόδοση στα μέλλον. Η GENIKI Bank δε φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση, που ενδεχομένως πραγματοποιηθεί, βάσει των εκτιμήσεων που δημοσιεύονται στο παρόν, καθώς η απόδοση των επενδύσεων είναι πιθανόν να αποβεί ζημιογόνος ή κερδοφόρος και συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι εγγυημένη.

Ποιά είναι τα πλεονεκτήματά του;

- Υψηλές αποδόσεις ακόμα και για πολύ μικρά ποσά
- Ευελιξία, με τη δημιουργία κεφαλαίου ανάλογα με τις οικονομικές δυνατότητες του πελάτη
- Ευκολία, με τη δυνατότητα πληρωμής μέσω πάγιας εντολής
- Ασφάλεια, μέσω της κορυφαίας διαχείρισης των ειδικών της ALPHA TRUST και SGAM.

7.3. Επενδυτικά Προϊόντα Εθνικής Τράπεζας.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΣΘΕΤΩ (συνταξιοδοτικό πρόγραμμα)

Γενική περιγραφή. Ο Όμιλος της Εθνικής Τράπεζας σας προσφέρει κάθε επενδυτική - αποταμιευτική ευελιξία για να συγκεντρώσετε ένα σημαντικό κεφάλαιο που μπορείτε να αξιοποιήσετε όπως επιθυμείτε. Με το πρόγραμμα "ΠΡΟΣΘΕΤΩ" σας προσφέρεται επιπλέον η δυνατότητα να μετατρέψετε το κεφάλαιο που θα έχει σχηματιστεί σε ισόβιο μηνιαίο εισόδημα και να εξασφαλίσετε με σιγουριά τη συμπληρωματική σύνταξη που εφ' όρου ζωής θα ενισχύει το εισόδημά σας.

Το πρόγραμμα «ΠΡΟΣΘΕΤΩ», σας παρέχει την επιλογή:

- να δημιουργήσετε ένα συνταξιοδοτικό λογαριασμό με μικρές μηνιαίες καταβολές,
- να κάνετε τη σύνταξη μέρος του επενδυτικού σας χαρτοφυλακίου, τοποθετώντας στο πρόγραμμα ένα εφάπαξ ποσό και αποκτώντας άμεσα μια σημαντική εξασφάλιση για τη λήψη στεγαστικών ή επιχειρηματικών δανείων,
- να επωφεληθείτε από τη μοναδική δυνατότητα χρηματοδότησης που μόνο η Εθνική Τράπεζα μπορεί να σας προσφέρει, συνδυάζοντας έτσι τη σταδιακή πληρωμή με την υψηλή απόδοση,
- να μετατρέψετε άμεσα μέρος των αποταμιεύσεών σας σε μηνιαίο εισόδημα, το οποίο θα λαμβάνετε, είτε εφ' όρου ζωής, είτε για συγκεκριμένη χρονική διάρκεια της επιλογής σας,
- να κάνετε ένα συνδυασμό όλων των παραπάνω, χωρίς περιορισμούς και δεσμεύσεις.

Το «ΠΡΟΣΘΕΤΩ», πέρα απ' τη γραπτή εγγύηση για το αποτέλεσμα και την πολύ μεγάλη ευελιξία, σας παρέχει επιπλέον:

- Συμμετοχή στις αποδόσεις των επενδύσεων με αποτέλεσμα τη δημιουργία επιπλέον ποσών (μερίσματα).
- Εναλλακτικούς τρόπους συνταξιοδότησης.

- Ασφαλιστική προστασία, που εξασφαλίζει επιστροφή των χρημάτων σε περίπτωση απώλειας της ζωής του ασφαλιζόμενου πριν αρχίσει η πληρωμή των συντάξεων.
- Δυνατότητα προσφοράς του προγράμματος σε ενήλικο συγγενικό πρόσωπο (π.χ. σύζυγο, παιδί, εγγόνι), αφήνοντας όμως σ' εσάς τον έλεγχο των χρημάτων μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης.
- Σημαντικές φορολογικές ελαφρύνσεις που μειώνουν το πραγματικό κόστος: Σύμφωνα με τα ισχύοντα σήμερα, καταβληθέντα ασφάλιστρα έως € 1.200 κάθε χρόνο(*), απαλλάσσονται από τη φορολόγηση, είτε αυτά καταβάλλονται κάθε μήνα, είτε εκτάκτως, τη στιγμή που εσείς θέλετε και έχετε τη δυνατότητα.

(*) αφορά το σύνολο των ασφαλιστρών για προγράμματα ζωής και υγείας σε οικογενειακή βάση.

Εσείς, δεν έχετε παρά να κάνετε απλά μια άσκηση προγραμματισμού, όσα χρόνια κι αν έχετε μπροστά σας μέχρι την συνταξιοδότηση, λίγα ή πολλά.

Γενική περιγραφή. Το πρόγραμμα «ΦΡΟΝΤΙΖΩ», σας βοηθάει να σχεδιάσετε το μέλλον των παιδιών, εξασφαλίζοντάς τους ένα σημαντικό οικονομικό στήριγμα για να πετύχουν τους στόχους τους: να κάνουν υψηλής ποιότητας σπουδές, να ξεκινήσουν μια νέα δουλειά, να δημιουργήσουν μια νέα οικογένεια ή να κάνουν οτιδήποτε άλλο ονειρεύονται, με παράλληλη εξασφάλιση της φορολογικής τους κάλυψης ("πόθεν έσχες") χωρίς δική σας φορολογική επιβάρυνση.

Με το «ΦΡΟΝΤΙΖΩ» μπορείτε σήμερα να βάλετε στόχους και να τους πετύχετε, επιλέγοντας αυτό που σας ταιριάζει!

- Επιλέξτε μηνιαίες καταβολές ώστε να αξιοποιείτε αυτομάτως κάθε χρόνο ένα σημαντικό φορολογικό όφελος, που θα πολλαπλασιάσει την απόδοση των χρημάτων σας!

- Επιλέξτε εφάπαξ τοποθετήσεις (στο πλαίσιο διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου σας) με σταθερές εγγυημένες επενδύσεις που μπορούν να λειτουργήσουν ως εγγύηση για την ευκολότερη λήψη στεγαστικών ή επιχειρηματικών δανείων.
- Επιλέξτε την πρωτοποριακή δυνατότητα χρηματοδότησης που σας εξασφαλίζει μόνο η Εθνική Τράπεζα, αν επιδιώκετε τις σημαντικές αποδόσεις μίας εφάπαξ τοποθέτησης, αλλά δεν είναι σήμερα η κατάλληλη εποχή για την αναδιάταξη του χαρτοφυλακίου σας.
- Επιλέξτε οποιοδήποτε συνδυασμό των παραπάνω, χωρίς περιορισμούς και δεσμεύσεις.

Με κάθε σας καταβολή στο **ΦΡΟΝΤΙΖΩ**, ξέρετε από την πρώτη κιόλας μέρα το εγγυημένο ποσό που κατ' ελάχιστον θα λάβει το παιδί στην ημερομηνία που εσείς ορίσατε. Συγχρόνως, γνωρίζετε ότι τα χρήματά σας τοποθετούνται σε ένα καλάθι επενδύσεων μακροπρόθεσμου χαρακτήρα από όπου μπορούν να αντληθούν σημαντικές επιπλέον αποδόσεις που θα αυξήσουν τα εξαρχής εγγυημένα ποσά.

Πολλά επιπλέον πλεονεκτήματα!

Το πρόγραμμα **ΦΡΟΝΤΙΖΩ** σχεδιάστηκε με τέτοιο τρόπο ώστε να εξασφαλίζει σε όλη τη διάρκειά του ένα ευρύ φάσμα πρόσθετων διευκολύνσεων και προνομίων:

Για τον επενδυτή, προσφέρονται:

- Μεταβίβαση χρημάτων στο παιδί και εξασφάλιση της φορολογικής του κάλυψης («πόθεν έσχες») για μελλοντική χρήση χωρίς δική του φορολογική επιβάρυνση.
- Πλήρη και αποκλειστικό έλεγχο των χρημάτων που τοποθετείτε, καθώς και των τυχόν επιπλέον ποσών που πιστώνονται, μέχρι την ημερομηνία καταβολής στο παιδί.
- Τραπεζικά προνόμια όπως: δικαίωμα απόκτησης τραπεζικού λογαριασμού με αυξημένο επιτόκιο και δικαίωμα υπερανάληψης, πιστωτικές κάρτες και δικαίωμα λήψης καταναλωτικού ή στεγαστικού δανείου με πολύ προνομιακούς όρους.
- Σημαντικές φορολογικές απαλλαγές των τοποθετήσεων κάθε έτους που μειώνουν το πραγματικό κόστος: Σύμφωνα με τα ισχύοντα σήμερα, καταβληθέντα ασφάλιστρα έως € 1.200 κάθε χρόνο (*), απαλλάσσονται από τη φορολόγηση,

είτε αυτά καταβάλλονται κάθε μήνα, είτε εκτάκτως, τη στιγμή που ο πελάτης θέλει να έχει τη δυνατότητα.

(*) αφορά το σύνολο των ασφαλιστρών για προγράμματα ζωής και υγείας σε οικογενειακή βάση.

- υση σε περίπτωση πολύ σοβαρού ατυχήματος (αφορά μόνο τα προγράμματα εφάπαξ πληρωμής).

Τραπεζικά προνόμια και διευκολύνσεις από τη στιγμή της ενηλικίωσής του.

Για το παιδί:

- Δικαίωμα επιλογής του τρόπου λήψης των χρημάτων (ανάλογα με τις τότε ανάγκες του), είτε ως εφάπαξ κεφάλαιο, είτε ως μηνιαίο εισόδημα για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.
- Πρόσθετη οικονομική ενίσχυση.

7.4. Επενδυτικά Προϊόντα EFG Eurobank.

Geosmart

υνδυασμό προθεσμιακής κατάθεσης με επένδυση σε Α/Κ με έκθεση στις παγκόσμιες αγορές. Πρόκειται για σύγχρονα επενδυτικά προγράμματα που συνδυάζουν προθεσμιακή κατάθεση σε ποσοστό 70% & 90%, με το υπόλοιπο ποσοστό του κεφαλαίου επενδυμένο σε ένα ή περισσότερα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η EFG ΑΕΔΑΚ.

Οι προθεσμιακές καταθέσεις που προσφέρονται μέσω των Geosmart έχουν ιδιαίτερα υψηλά επιτόκια που φθάνουν μέχρι και 4%, ενώ τα Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν επιλεγεί με γνώμονα τις ευκαιρίες που παρουσιάζονται στις παγκόσμιες αγορές και συγκεκριμένα σε Αμερική, Ευρώπη, Αναδυόμενη Ευρώπη, χώρες BRIC (Βραζιλία, Ρωσία, Ινδία, Κίνα).

Geosmart = Προθεσμιακή κατάθεση με υψηλό επιτόκιο + Επένδυση σε ένα από τα επιλεγμένα Αμοιβαία Κεφάλαια της EFG ΑΕΔΑΚ

ΝΕΟΙ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟΙ GEOSMART ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ & Αμοιβαία Κεφάλαια της EFG ΑΕΔΑΚ				
Επενδυτικό όχημα	Διάρκεια	% Προθεσμιακή κατάθεση	% Επένδυση	Μικτό Επιτόκιο Προθεσμιακής κατάθεσης
ΟΜΟΛΟΓΗΚΟΙ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟΙ				
EUROBANK GLOBAL BOND FUND	6Μ	70%	30%	3,75%
(LF) GREEK GOVERNMENT BOND FUND	6Μ	70%	30%	3,75%
(LF) FOF BALANCED BLEND	6Μ	70%	30%	3,75%
ΕΚΙΤΗΚΟΙ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟΙ				
(LF) FOF – EQUITY BLEND	6Μ	90%	10%	3,5%
(LF) FOF – EQUITY BLEND	6Μ	70%	30%	4%
(LF) FOF – BRIC	6Μ	90%	10%	3,5%
(LF) FOF – BRIC	6Μ	70%	30%	4%
(LF) EQUITY – GREEK EQUITIES	6Μ	90%	10%	3,5%
(LF) EQUITY – GREEK EQUITIES	6Μ	70%	30%	4%
(LF) EQUITY – GLOBAL EQUITIES	6Μ	90%	10%	3,5%
(LF) EQUITY – GLOBAL EQUITIES	6Μ	70%	30%	4%

ΠΡΟΣΟΧΗ

- Το ελάχιστο ποσό συμμετοχής για όλους τους συνδυασμούς Geosmart ορίζεται στα 20.000 €
- Το μέγιστο ποσό συμμετοχής για όλους τους συνδυασμούς Geosmart ορίζεται στα 200.000 €

Περιγραφή Συνδυασμών ανάλογα με το επενδυτικό σας προφίλ

Με τοποθέτηση στους ομολογιακούς συνδυασμούς ή στους μετοχικούς συνδυασμούς με συμμετοχή κατά 10% σε οποιοδήποτε Α/Κ.

Προφίλ επενδυτή. Γενικά, επειδή το ποσοστό του συνολικού κεφαλαίου του πελάτη που τοποθετείται στην επένδυση είναι χαμηλό ή τοποθετείται σε ένα κατά βάση συντηρητικό Α/Κ, απευθύνονται σε συντηρητικό πελάτη, που αναζητά προοπτική ικανοποιητικής απόδοσης, σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, αναλαμβάνοντας χαμηλό επενδυτικό ρίσκο και διασφαλίζοντας υψηλή βραχυπρόθεσμη απόδοση για το μεγαλύτερο τμήμα των χρημάτων του.

Με τοποθέτηση στους μετοχικούς συνδυασμούς με συμμετοχή κατά 30% σε οποιοδήποτε Α/Κ.

Προφίλ επενδυτή. Απευθύνονται σε πελάτη που αναλαμβάνοντας μέτριο επενδυτικό ρίσκο, επιδιώκει ευρεία διασπορά των επενδύσεών του κυρίως σε μετοχικές αγορές, αναζητώντας προοπτική καλύτερης απόδοσης σε βάθος χρόνου, διασφαλίζοντας υψηλή βραχυπρόθεσμη απόδοση για το μεγαλύτερο τμήμα των χρημάτων του.

Smart Invest

Συνδυασμός προθεσμιακής κατάθεσης με επένδυση σε χαρτοφυλάκιο Α/Κ ανάλογα με το επενδυτικό σας προφίλ

Πρόκειται για τα πιο σύγχρονα επενδυτικά προγράμματα που συνδυάζουν προθεσμιακή κατάθεση σε ποσοστό 30% - 70%, με το υπόλοιπο ποσοστό του κεφαλαίου επενδυμένο σε ένα χαρτοφυλάκιο από Αμοιβαία Κεφάλαια της ομπρέλας (LF) ή (LF) Fund of Funds ανάλογα με το επενδυτικό σας προφίλ με μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

ΝΕΟΙ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟΙ SMART INVEST ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ & ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ από Αμοιβαία Κεφάλαια της EFG ΑΕΔΑΚ					
Πρόγραμμα	Επενδυτικό όχημα	Διάρκειη	% Προσθηματική κατάθεση	% Επίτευξη	Μικτό Επιτόκιο Προσθηματικής ής κατάθεσης
Smart Invest LOW	10% (LF) BOND - GREEK GOVERNMENT BOND FUND 10% (LF) ABSOLUTE RETURN 10% (LF) FOF - EQUITY BLEND	6Μ	70%	30%	3,75%
Smart Invest MEDIUM	15% (LF) GREEK GOVERNMENT BOND FUND 15% (LF) ABSOLUTE RETURN I 15% (LF) FOF - EQUITY BLEND 5% (LF) FOF - BRIC	6Μ	50%	50%	4,25%
Smart Invest HIGH	20% (LF) GREEK GOVERNMENT BOND FUND 10% (LF) ABSOLUTE RETURN II FUND 10% (LF) EQUITY - GREEK EQUITIES 20% (LF) FOF - EQUITY BLEND 10% (LF) FOF - BRIC	6Μ	30%	70%	5,00%
Smart Invest HELLAS	30% (LF) BOND - GREEK GOVERNMENT BOND FUND 40% (LF) EQUITY - GREEK EQUITIES	6Μ	30%	70%	5,00%

- Το ελάχιστο ποσό συμμετοχής για όλους τους συνδυασμούς Smart Invest ορίζεται στα 20.000 €
- Το μέγιστο ποσό συμμετοχής για όλους τους συνδυασμούς Smart Invest ορίζεται στα 200.000 €

Περιγραφή Συνδυασμών ανάλογα με το επενδυτικό σας προφίλ

Προφίλ επενδυτή SmartInvest LOW Απευθύνονται σε πελάτη που αναλαμβάνοντας χαμηλό επενδυτικό ρίσκο, επιδιώκει ευρύτατη διασπορά των επενδύσεών του αναζητώντας προοπτική καλύτερης απόδοσης σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα υψηλή βραχυπρόθεσμη απόδοση για το μεγαλύτερο τμήμα των χρημάτων του.

Προφίλ επενδυτή SmartInvest MEDIUM Απευθύνονται σε πελάτη που αναλαμβάνοντας μέτριο επενδυτικό ρίσκο, επιδιώκει ευρύτατη διασπορά των επενδύσεών του αναζητώντας προοπτική ικανοποιητικής απόδοσης σε μεσο – μακροπρόθεσμο ορίζοντα, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα υψηλή βραχυπρόθεσμη απόδοση για σημαντικό τμήμα των χρημάτων του.

Προφίλ επενδυτή SmartInvest HIGH Απευθύνονται σε πελάτη που αναλαμβάνοντας σχετικά υψηλό επενδυτικό ρίσκο, επιδιώκει ευρύτατη διασπορά των επενδύσεών του αναζητώντας προοπτική υψηλής απόδοσης σε βάθος χρόνου, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα υψηλή βραχυπρόθεσμη απόδοση για τμήμα των χρημάτων του.

Προφίλ επενδυτή SmartInvest HELLAS Απευθύνονται σε πελάτη που αναλαμβάνοντας σχετικά υψηλό επενδυτικό ρίσκο, επιδιώκει ευρύτατη διασπορά των επενδύσεών του σε ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο από ελληνικούς ομολογιακούς και μετοχικούς τίτλους αναζητώντας προοπτική υψηλής απόδοσης σε βάθος χρόνου, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα υψηλή βραχυπρόθεσμη απόδοση για σημαντικό τμήμα των χρημάτων του.

7.5. Σχόλια.

Αναλύοντας τα επενδυτικά προγράμματα τα οποία αναφέρθηκαν προηγουμένως, διαπιστώνεται ότι είναι αρκετά δύσκολο να προκύψει ένα σαφές συμπέρασμα σε ότι αφορά το ποιο είναι το καλύτερο. Όλες οι τράπεζες προσφέρουν αρκούντως ανταγωνιστικά προϊόντα εξυπηρετώντας πολλές από τις ανάγκες των πελατών. Από κει και πέρα ο δυνητικός πελάτης επιλέγει το προϊόν της αρεσκείας του ανάλογα με το χρηματικό ποσό που είναι διατεθειμένος να επενδύσει, (π.χ πάνω από 20.000 για τα προγράμματα της Eurobank), ή ακόμα και με τον τρόπο με τον οποίο θέλει να καταβάλει τα χρήματα (π.χ τμηματικά ‘Γενική Ενημερία’ ή Alpha ‘Δημιουργώ’). Επίσης καθοριστικό ρόλο στην απόφαση του πελάτη παίζει το χρονικό διάστημα για το οποίο θα θελήσει ή θα αποφασίσει να δεσμεύσει τα χρήματα του αν θα είναι 3 μήνες ή ακόμα και 25 έτη.

Επιπλέον, ανάλογα με το ρίσκο το οποίο είναι διατεθειμένος να αναλάβει επενδύει και τα χρήματα του και έχοντας υπόψη μας ότι μεγαλύτερος κίνδυνος υπάρχει στην επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια και ακόμη περισσότερο στα μετοχικά αμοιβαία, οι επενδυτές που έχουν σχετικά μεγάλα κεφάλαια και είναι πρόθυμοι να ρισκάρουν για να επιτύχουν υψηλότερες αποδόσεις θα στραφούν στα προγράμματα της Eurobank. Χαρακτηρίζονται ως επενδύσεις υψηλού ρίσκου, ενώ πιο μετριοπαθείς κινήσεις που περιλαμβάνουν σχετικά μεγάλο ποσοστό του ποσού το οποίο επενδύεται σε προθεσμιακές καταθέσεις χαρακτηρίζονται χαμηλού και μεσαίου κινδύνου.

Κεφάλαιο 8

Δικαιώματα των πελατών- καταναλωτών.

8.1 Εισαγωγή

Συχνά, οι πολίτες στις σχέσεις τους και τις καθημερινές συναλλαγές τους με τις τράπεζες θεωρούν ότι πέφτουν θύματα παραπληροφόρησης, ακόμα και εκμετάλλευσης. Η πολυνομία, οι ρήτρες και τα λεγόμενα ψιλά γράμματα μπερδεύουν τους πολίτες και συχνά τους αναγκάζουν να υποστούν οικονομική ζημία από τις τράπεζες. Η άσχημη εικόνα που έχει η κοινή γνώμη, ενισχύεται συχνά από καταδίκες των τραπεζών από τα δικαστήρια, ύστερα από προσφυγές πελατών και αρνητικά πορίσματα και συστάσεις από το Συνήγορο του Καταναλωτή.

Η πολιτεία δείχνει το κοινωνικό της πρόσωπο έμπρακτα, προστατεύει τους πολίτες τόσο με υπηρεσίες του δημοσίου τομέα με τη στενή έννοια (γενική γραμματεία καταναλωτή, υπουργείο Ανάπτυξης) όσο και με τη λειτουργία των Ανεξάρτητων Διοικητικών Αρχών (ΑΔΑ) όπως οι αρχές Συνήγορος του Πολίτη και Συνήγορος του Καταναλωτή.

Σημαντικός είναι ο ρόλος του Μεσολαβητή Τραπεζικών - Επενδυτικών Υπηρεσιών (Μ.Τ.Ε.Υ), ο οποίος εξετάζει τις διαφορές που προκύπτουν μεταξύ τραπεζών και πολιτών, σχετικά με τα προϊόντα και τις παρεχόμενες υπηρεσίες των τραπεζών και επιδιώκει τη φιλική διευθέτηση.

Έτσι, ο πολίτης- πελάτης έχει στο πλάι του ισχυρούς συμμάχους για να διεκδικήσει το δίκιο του και να εφαρμοστεί η ισχύουσα νομοθεσία. Στη συνέχεια παρατίθενται οι σημαντικότεροι από τους φορείς αυτούς.

8.2. Συνήγορος του πολίτη

Ο Συνήγορος του Πολίτη¹ είναι Ανεξάρτητη Αρχή. Ιδρύθηκε με το Νόμο 2477/97 και ξεκίνησε τη λειτουργία του την 1η Οκτωβρίου 1998. Το νομοθετικό πλαίσιο της λειτουργίας του ρυθμίζεται από τις διατάξεις του Ν. 3094/03. Παρέχει τις

¹ <http://www.svnigoros.gr/>

υπηρεσίες του δωρεάν και κατά την πρώτη πενταετία λειτουργίας (1998-2002) είχε δεχθεί 41.865 αναφορές.

Ο Συνήγορος του Πολίτη ερευνά ατομικές διοικητικές πράξεις ή παραλείψεις ή υλικές ενέργειες οργάνων των δημόσιων υπηρεσιών που παραβιάζουν δικαιώματα ή προσβάλλουν νόμιμα συμφέροντα φυσικών ή νομικών προσώπων. Ερευνά επίσης ενέργειες ή παραλείψεις της δημόσιας διοίκησης και ιδιωτών που παραβιάζουν τα δικαιώματα του παιδιού. Ο Συνήγορος του Πολίτη εδρεύει στην Αθήνα, (Χατζηγιάννη Μέξη 5, περιοχή Χίλτον, Τ.Κ 115 28) και δέχεται αναφορές από πολίτες και νομικά πρόσωπα, ανεξαρτήτως εθνικότητας, που αντιμετωπίζουν πρόβλημα κατά τη συναλλαγή τους με κάποια ελληνική δημόσια υπηρεσία στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Αποστολή του Συνηγόρου του Πολίτη είναι η διαμεσολάβηση μεταξύ των πολιτών και των δημόσιων υπηρεσιών με σκοπό την προστασία των δικαιωμάτων του πολίτη, την καταπολέμηση της κακοδιοίκησης και την τήρηση της νομιμότητας. Αποστολή του Συνηγόρου του Πολίτη είναι επίσης η προάσπιση και προαγωγή των δικαιωμάτων του παιδιού.

Υστερα από έγγραφη αναφορά ενδιαφερόμενου πολίτη, ένωσης πολιτών ή νομικού προσώπου, ο Συνήγορος του Πολίτη αναλαμβάνει να διερευνήσει μια υπόθεση, εφόσον υπάρχει διοικητική πράξη ή παράλειψη ή υλική ενέργεια που παραβιάζει δικαίωμα του πολίτη ή προσβάλλει νόμιμο συμφέρον του.

Παραδείγματα υποθέσεων κακοδιοίκησης που έχουν απασχολήσει τον Συνήγορο του Πολίτη:

- έλλειψη ή άρνηση παροχής πληροφοριών
- υπερβολική καθυστέρηση απάντησης ή επιτέλεσης ενέργειας
- παράβαση νόμου και παράνομες διαδικασίες
- διοικητικές παρατυπίες ή παραλείψεις
- διακρίσεις

8.3 Συνήγορος του καταναλωτή

Ο Συνήγορος του Καταναλωτή είναι μια νέα Ανεξάρτητη Αρχή που συστήθηκε με τον ν. 3297/2004 και εποπτεύεται από το Υπουργείο Ανάπτυξης. Λειτουργεί ως εξωδικαστικό όργανο συναινετικής επίλυσης των καταναλωτικών διαφορών, αλλά

και ως συμβουλευτικός θεσμός στο πλευρό της πολιτείας για τη θεραπεία προβλημάτων που εμπίπτουν στις αρμοδιότητές του. Στην εποπτεία της Αρχής υπάγονται και οι Επιτροπές Φιλικού Διακανονισμού που εδρεύουν στις κατά τόπους Νομαρχιακές Αυτοδιοικήσεις της χώρας.

Με τη δραστηριοποίηση της Αρχής, η ελληνική δημόσια διοίκηση εναρμονίζεται με τη σύσταση της Ευρωπαϊκής Ένωσης στο πλαίσιο των συμπερασμάτων της Πράσινης Βίβλου για τη βελτίωση της λειτουργίας των συστημάτων Διαμεσολαβητών που είναι επιφορτισμένοι με την αντιμετώπιση καταναλωτικών διαφορών, αλλά και με μια σειρά άλλων νομικών κειμένων που αναφέρονται στο ζήτημα του σχηματισμού τέτοιων θεσμών σε επίπεδο κρατών-μελών και περαιτέρω στη δημιουργία ενός Διακοινοτικού Δικτύου εθνικών Οργάνων εξωδικαστικής επίλυσης καταναλωτικών διαφορών.

Ο Συνήγορος του Καταναλωτή επιλαμβάνεται των υποθέσεων της αρμοδιότητάς του αυτεπαγγέλτως ή κατόπιν σχετικής ενυπόγραφης αναφοράς ενός τουλάχιστον των ενδιαφερόμενων μερών που υποβάλλεται εντός τριών (3) μηνών αφότου ο ενδιαφερόμενος έλαβε πλήρη γνώση της βλαπτικής γι' αυτόν πράξης ή παράλειψης που συνιστά την καταναλωτική διαφορά. Επίσης, επιλαμβάνεται με όμοιο τρόπο και αιτημάτων των καταναλωτών ή ενώσεων των καταναλωτών και των προμηθευτών που έχουν απορριφθεί στο πλαίσιο διαδικασιών που εφαρμόζονται από άλλους καθιερωμένους φορείς εξώδικης ρύθμισης επί μέρους καταναλωτικών διαφορών.

Ο Συνήγορος του Καταναλωτή δεν επιλαμβάνεται υποθέσεων που εκκρεμούν ενώπιον των δικαστικών Αρχών ή αναφορών που κρίνονται προδήλως αόριστες, αβάσιμες, ασήμαντες ή που ασκούνται κατά τρόπο καταχρηστικό ή κατά παράβαση της αρχής της καλής πίστης².

Στο Παράρτημα Α παρατίθεται το πόρισμα του Συνηγόρου του Καταναλωτή προς τις τράπεζες σχετικά με την επιβάρυνση των καταναλωτών για πρόωρη αποπληρωμή

² http://www.synigoroskatanaloti.gr/stk_Responsibilities.html

δανείων με σταθερό επιτόκιο. Η σύσταση προέκυψε από αυτεπάγγελτο έλεγχο της Αρχής, το Μάιο του 2007³. Οι κυριότεροι νόμοι για την προστασία των καταναλωτών είναι:

• Νόμος 2251/1994 «Προστασία των καταναλωτών» (ΦΕΚ Α' 191/16.11.1994) (όπως ισχύει μετά τις τροποποιήσεις του Ν.3587/2007 - κωδικοποιημένος με ευθύνη της Γενικής Γραμματείας Καταναλωτή και του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών)

• Νόμος 3587/2007 «Τροποποίηση και συμπλήρωση του ν. 2251/1994 "Προστασία των καταναλωτών", όπως ισχύει – Ενσωμάτωση της οδηγίας 2005/29 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 149)» (ΦΕΚ Α' 152/10.07.2007)

8.4 Γενική γραμματεία καταναλωτή

Η Γενική Γραμματεία Καταναλωτή υπάγεται στο Υπουργείο Ανάπτυξης. Βασικός σκοπός και καθήκον της Γενικής Γραμματείας Καταναλωτή είναι:

1. Να εισηγείται την χάραξη και την εφαρμογή της κυβερνητικής πολιτικής στον τομέα της προστασίας του καταναλωτή και

2. Να μεριμνά για τον έλεγχο της εφαρμογής της νομοθεσίας που αφορά την προστασία του καταναλωτή και να φροντίζει για τα συμφέροντα των καταναλωτών εν γένει και ιδίως για:

- α) την υγεία και την ασφάλεια των καταναλωτών,
- β) τα οικονομικά τους συμφέροντα,
- γ) την οργάνωση τους σε ενώσεις καταναλωτών,
- δ) το δικαίωμα ακρόασής τους σε θέματα που τους αφορούν και
- ε) την πληροφόρηση και επιμόρφωση τους σε καταναλωτικά θέματα.

Η Γενική Γραμματεία Καταναλωτή επιλαμβάνεται των προβλημάτων που οι καταναλωτές αντιμετωπίζουν στις συναλλαγές τους τόσο με τις επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα όσο και με τις επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής του δημόσιου τομέα και των οργανισμών τοπικής αυτοδιοίκησης. Μεριμνά, επίσης, για τη σωστή ενημέρωση των καταναλωτών. Επιπλέον, εκπονεί μελέτες και έρευνες που αποτυπώνουν την τάση των καταναλωτών και τη συμπεριφορά τους

³ http://www.synigoroskatanaloti.gr/stk_recommendations.html

Επιπλέον ενημερώνεται για τις εξελίξεις στην ευρωπαϊκή ένωση, σε θέματα καταναλωτών, κάνει παρεμβάσεις και προτάσεις στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή και συμβάλει στη θέσπιση κανόνων οι οποίοι να εξασφαλίζουν το υψηλότερο δυνατόν επίπεδο προστασίας του καταναλωτή και φροντίζει για την ενσωμάτωση των ευρωπαϊκών κανόνων και οδηγιών στην ελληνική νομοθεσία.

Ενδεικτικά αναφέρεται ότι οι καταναλωτές μπορούν να ενημερώνονται από τη γενική γραμματεία καταναλωτή ότι ήδη από τις αρχές του 2008 έχουν θεσπιστεί νέοι ευρωπαϊκοί κανόνες για τα καταναλωτικά δάνεια, η εφαρμογή των οποίων αποφέρει πολλά οφέλη για αυτούς. Στο πεδίο εφαρμογής της θα εμπίπτουν τα πλέον διαδεδομένα καταναλωτικά δάνεια, δεδομένου ότι θα καλύπτει συμβάσεις πίστωσης που αφορούν ποσά από 200-75000 ευρώ και θα αφορά και τις πιστωτικές κάρτες. Τα οφέλη για τους καταναλωτές είναι πολλά, καθώς:

Όλοι οι καταναλωτές στην ΕΕ θα λαμβάνουν μέσω του εντύπου των «τυποποιημένων ευρωπαϊκών πληροφοριών καταναλωτικής πίστης» τις ίδιες πληροφορίες, ούτως ώστε εύκολα να μπορούν να συγκρίνουν και να επιλέγουν την πλέον συμφέρουσα από τις προσφορές που τους γίνονται είτε στην χώρα τους είτε σε άλλο Κράτος μέλος, καθώς και να επωφελούνται από τραπεζικά προϊόντα που δεν διατίθενται στην χώρα τους. Με απλά λόγια αυτό σημαίνει ότι οι Έλληνες καταναλωτές θα έχουν τη δυνατότητα αξιοποιώντας τις πληροφορίες αυτές, αλλά και τις νέες τεχνολογίες, να έχουν πρόσβαση σε προϊόντα καταναλωτικής πίστης (δάνεια κ.α.) από χώρες της ΕΕ με επιτόκια πολύ πιο προνομιακά από αυτά που υπάρχουν στην Ελληνική αγορά.

Με τους νέους κανόνες, ενθαρρύνεται η ανάπτυξη μιας διασυνοριακής αγοράς καταναλωτικών δανείων και η ενίσχυση του ανταγωνισμού που θα συμβάλλει στην βελτίωση των τραπεζικών προϊόντων και, ενδεχόμενα, στην μείωση των επιτοκίων. Επίσης, ρυθμίζεται το ζήτημα των συνδεδεμένων συμβάσεων πίστωσης. Πρόκειται για συμβάσεις πίστωσης που χρησιμεύουν για χρηματοδότηση σύμβασης για την προμήθεια αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών (πχ. με ινστιτούτα αδυνατίσματος).

Αναφέρει αναλυτικά τις πληροφορίες που θα πρέπει να δίνονται σε περίπτωση διαφήμισης καταναλωτικών δανείων και μάλιστα με χρήση αντιπροσωπευτικού παραδείγματος:

1. Το χρεωστικό επιτόκιο σταθερό ή μεταβλητό
2. Το συνολικό ποσό της πίστωσης
3. Το συνολικό ετήσιο πραγματικό επιτόκιο

4. Τη διάρκεια της Σύμβασης πίστωσης
5. Την τιμή τοις μετρητοίς και το ποσό της τυχόν προκαταβολής για πιστώσεις υπό μορφή προθεσμιακής πληρωμής
6. Το συνολικό ποσό που πρέπει να πληρώσει ο καταναλωτής και το ποσό των δόσεων

Επιπλέον, με τη θέσπιση νέων ευρωπαϊκών κανόνων, καθορίζονται με λεπτομέρεια οι πληροφορίες που θα πρέπει να δίνονται στον καταναλωτή πριν την σύναψη της σύμβασης, καθώς και εκείνες που θα πρέπει να περιλαμβάνονται στην σύμβαση. Ρυθμίζεται αναλυτικά το ζήτημα των υπεραναλήψεων. Εισάγεται αρχή του υπεύθυνου δανεισμού και θεσπίζεται υποχρέωση εκ μέρους του πιστωτή αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του καταναλωτή πριν την δανειοδότησή του, για την προστασία του από τυχόν υπερχρέωση. Επιπλέον, θεσπίζεται δικαίωμα αναιτιολόγητης υπαναχώρησης εντός 14 ημερών από την υπογραφή της σύμβασης πίστωσης. Επίσης, προσδιορίζεται με σαφήνεια ο τρόπος υπολογισμού του Συνολικού Ετήσιου Πραγματικού Ποσοστού Επιβάρυνσης (ΣΕΠΠΕ)⁴.

8.5. Ο μεσολαβητής Τραπεζικών- Επενδυτικών Υπηρεσιών

Ο Μεσολαβητής Τραπεζικών - Επενδυτικών Υπηρεσιών (Μ.Τ.Ε.Υ.) είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα. Προήλθε από την ενοποίηση του Τραπεζικού Μεσολαβητή και του Μεσολαβητή Κεφαλαιαγοράς και λειτουργεί από την 1/7/2005, με σκοπό να εξετάζει δίκαια, αμερόληπτα και με διαφανείς διαδικασίες, διαφορές που ανακύπτουν από την παροχή τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών και να επιδιώκει τη φιλική διευθέτησή τους⁵. Ο Μεσολαβητής Τ.Ε.Υ. απευθύνεται

- Σε καταναλωτές, επαγγελματίες καθώς και σε μικρές επιχειρήσεις (με ετήσιο κύκλο εργασιών μέχρι €1.000.000), που συναλλάσσονται με τράπεζες. Εξαιρούνται οι γεωργικές, δασικές, αλιευτικές και μεταφορικές επιχειρήσεις.

⁴ Νέοι ευρωπαϊκοί κανόνες για τα καταναλωτικά δάνεια, 22.01.08, από το site <http://www.capital.gr/news.asp?Details=428323>

⁵ Από το site WWW.BANK-OMB.GR

Σε επενδυτές -φυσικά ή νομικά πρόσωπα- που συναλλάσσονται με επενδυτικές εταιρίες, εκτός της σφαίρας των επαγγελματικών τους δραστηριοτήτων.

Τι εξετάζει

- Διαφορές που ανακύπτουν από την παροχή τραπεζικών (καταθέσεις, δάνεια, κάρτες κ.λ.π.) και επενδυτικών (μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια, ομόλογα κ.λ.π.) υπηρεσιών από Τράπεζες ή επενδυτικές εταιρίες (Χρηματοπιστωτικές Εταιρίες, Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Εταιρίες Λήψης και Διαβίβασης Εντολών) που συμμετέχουν ή συνεργάζονται με τον Μ.Τ.Ε.Υ. και είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα.

Διασυννοριακές Διαφορές ως μέλος του FIN-NET (Δικτύου Εξωδικαστικών Διασυννοριακών Καταγγελιών στον Τομέα των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών). Ο Μ.Τ.Ε.Υ. παρέχει ενημέρωση και βοήθεια σε καταναλωτές που διαμένουν στην Ελλάδα για τη διευθέτηση προβλημάτων που ανέκυψαν από τραπεζικές ή επενδυτικές συναλλαγές τους σε άλλο κράτος – μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) και του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (Ε.Ο.Χ.). Επίσης, εξετάζει παράπονα καταναλωτών άλλων κρατών – μελών της Ε.Ε. και του Ε.Ο.Χ. που ανέκυψαν από συναλλαγές τους με τράπεζες ή επενδυτικές εταιρίες εγκατεστημένες στην Ελλάδα που συμμετέχουν ή συνεργάζονται με τον Μ.Τ.Ε.Υ.

Τι δεν εξετάζει

Παράπονα για τα οποία δεν έχετε προηγουμένως απευθυνθεί στην τράπεζα ή την επενδυτική εταιρία που αφορά το θέμα.

Παράπονα που υποβάλλονται στον Μ.Τ.Ε.Υ. μετά από ένα (1) μήνα: α) από την απάντηση της Υπηρεσίας Πελατών της τράπεζας ή της επενδυτικής εταιρίας ή β) από την πάροδο δέκα (10) εργάσιμων ημερών χωρίς απάντηση της Υπηρεσίας Πελατών.

Παράπονα που υποβάλλονται στον Μ.Τ.Ε.Υ. μετά από τρεις (3) μήνες αφότου συνέβη το γεγονός που τα προκάλεσε, εκτός αν αποδειχθεί ότι δεν μπορούσατε, με τη δέουσα επιμέλεια, να το γνωρίζετε νωρίτερα. Σε κάθε

περίπτωση, πάντως, ο Μ.Τ.Ε.Υ. δεν εξετάζει παράπονα που υποβάλλονται μετά από ένα (1) χρόνο αφότου συνέβη το γεγονός που τα προκάλεσε.

Παράπονα που αποτέλεσαν ή αποτελούν αντικείμενο διαδικασιών ενώπιον των δικαστικών αρχών.

Παράπονα στα οποία εμπλέκονται ποινικά αδικήματα που διώκονται αυτεπάγγελα.

Παράπονα των οποίων έχει ήδη επιληφθεί ο Μ.Τ.Ε.Υ., εκτός αν υπάρχουν νέα αποδεικτικά στοιχεία.

Παράπονα που σχετίζονται με την επιχειρηματική πολιτική μιας τράπεζας ή επενδυτικής εταιρίας (π.χ. τιμολόγιο, εγκρίσεις χορηγήσεων κ.λ.π.).

Θέματα που σχετίζονται με αποφάσεις τράπεζας, που ενεργεί ως εκτελεστής διαθήκης ή καταπιστεύματος ή ως διαχειριστής περιουσίας.

Διαφορές που στο μεταξύ διευθετήθηκαν με την τράπεζα ή την επενδυτική εταιρία.

Θέματα γενικής πληροφόρησης για τις τράπεζες ή τις επενδυτικές εταιρίες και για τις υπηρεσίες που παρέχουν.

Οι τράπεζες που συμμετέχουν είναι:

1 ΑΤΕbank ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

2 ALPHA BANK

3. ASPIS BANK

4. ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

5. HYPOVEREINSBANK AG

6. CITIBANK INTERNATIONAL plc

7. GENIKI Bank

8. ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ

9. ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

10. EFG Eurobank Ergasias A.E.

11. ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

12. Emporiki Bank

13. FBB- ΠΡΩΤΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

14. HSBC Bank plc
15. ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
16. ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.
17. ΤΡΑΠΕΖΑ ΝΟΒΑΒΑΝΚ Α.Ε.
18. ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ
19. ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
20. ΤΡΑΠΕΖΑ ΡΟΒΑΝΚ
21. ΡΟΤΟΝ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.
22. ΤΑΜΕΙΟ ΠΑΡΑΚΑΤΑΘΗΚΩΝ & ΔΑΝΕΙΩΝ
23. ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Η διαδικασία που ακολουθείται, είναι η ακόλουθη:

ΠΡΩΤΟ ΒΗΜΑ για την υποβολή του παραπόνου, είναι να απευθυνθεί ο πολίτης- πελάτης στον προϊστάμενο της αρμόδιας για τη συναλλαγή υπηρεσίας της τράπεζας ή της επενδυτικής εταιρίας, ο οποίος κανονικά θα απαντήσει μέσα σε δέκα (10) εργάσιμες ημέρες.

ΔΕΥΤΕΡΟ ΒΗΜΑ, αν δεν δοθεί ικανοποιητική λύση ή δε δοθεί απάντηση μέσα σε δέκα (10) εργάσιμες ημέρες, ο πολίτης- πελάτης απευθύνεται εγγράφως στην **Υπηρεσία Πελατών** της τράπεζας ή της επενδυτικής εταιρίας (Τράπεζες, Χρηματοστηριακές Εταιρίες, Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Εταιρίες Λήψης και Διαβίβασης Εντολών). Κανονικά η Υπηρεσία Πελατών θα πρέπει να απαντήσει εγγράφως μέσα σε δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή του παραπόνου.

ΤΡΙΤΟ ΒΗΜΑ: Στην πλειοψηφία τους, τα παράπονα επιλύονται από την τράπεζα ή την επενδυτική εταιρία. Παρόλα αυτά, αν ο πελάτης δε μείνει ικανοποιημένος από την απάντηση της Υπηρεσίας Πελατών ή αν περάσουν δέκα (10) εργάσιμες ημέρες χωρίς να πάρει απάντηση, μπορεί να υποβάλει εγγράφως το παράπονό του στον **Μ.Τ.Ε.Υ.** το αργότερο μέσα σε ένα (1) μήνα (από την απάντηση της Υπηρεσίας Πελατών ή από την πάροδο των 10 εργασίμων ημερών χωρίς απάντησή της).

Αξίζει να ρίξει κανείς μια ματιά στη δράση του Μεσολαβητή Τραπεζικών–Επενδυτικών Υπηρεσιών, μέσα από τα στοιχεία της ετήσιας έκθεσης για το έτος 2007⁶, για να ενημερωθεί για τη δράση του ΜΤΕΥ.

Η Ετήσια Έκθεση 2007 του Μεσολαβητή Τραπεζικών – Επενδυτικών Υπηρεσιών δημοσιεύεται στην Ιστοσελίδα του: www.bank-invest-omb.gr. Περιλαμβάνει αναλυτικά στατιστικά στοιχεία, διαπιστώσεις, υποδείξεις προς τους συναλλασσόμενους, προτάσεις προς τις τράπεζες και τις επενδυτικές εταιρίες, καθώς και παραδείγματα υποθέσεων που εξετάστηκαν.

Προκύπτει ότι το έτος 2007, οι εργασίες του θεσμού παρουσίασαν σταθερά αυξητική πορεία: δέχθηκε συνολικά 8.968 τηλεφωνικές κλήσεις και επισκέψεις στα γραφεία του, αυξημένες κατά 10,93% συγκριτικά με την προηγούμενη χρονιά, και έλαβε 1.585 γραπτά παράπονα, αυξημένα κατά 9,46%, από ιδιώτες, επαγγελματίες και μικρές επιχειρήσεις, που αφορούσαν τράπεζες και επενδυτικές εταιρίες. Επίσης, στα πλαίσια συμμετοχής του στο Ευρωπαϊκό Δίκτυο FIN-NET, έλαβε 105 διασυνοριακά παράπονα.

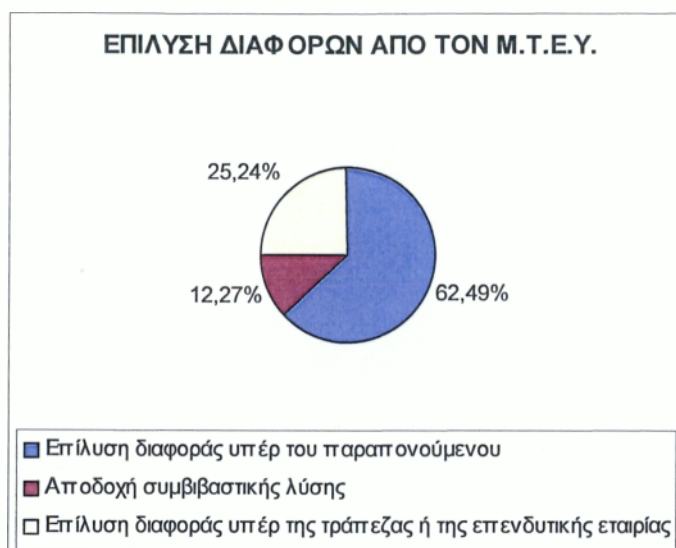
Συνολικά περατώθηκε η διερεύνηση 1.174 γραπτών υποθέσεων.

Ως προς την κατανομή των υποθέσεων κατά προϊόν και αιτία παραπόνου διαπιστώνονται τα ακόλουθα:

- 43,09% αφορούσε τα μέσα πληρωμών, 35,92% τα δάνεια, 11,70% τις καταθέσεις και 6,72% τις επενδυτικές υπηρεσίες, ενώ 2,57% διάφορες άλλες υπηρεσίες.
- 49,58% αφορούσε την αμφισβήτηση συναλλαγών / υπολογισμών, 24,60% την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, 16,16% την τραπεζική ή επενδυτική πρακτική και 9,66% διάφορα άλλα θέματα (έξοδα, επιτόκια, δυσμενή στοιχεία κ.ά.).

Αξίζει να σημειωθεί, ότι το 74,76% των διαφορών που εξετάστηκαν, επιλύθηκαν υπέρ των παραπονούμενων, είτε με πλήρη ικανοποίηση του αιτήματός τους είτε συμβιβαστικά.

⁶ Δελτίο τύπου του Μ.Τ.Ε.Υ., από το site www.bank-invest-omb.gr



Τα παράπονα για τα **δάνεια** σχετίζονταν κυρίως με τον εκτοκισμό των οφειλών, τη μη έγκαιρη ενημέρωση του εγγυητή για την υπερημερία του οφειλέτη, τη διαδικασία πρόωρης αποπληρωμής δανείων, την είσπραξη εξόδων για ολοσχερώς εξοφλημένα ανοικτά δάνεια λόγω μη λύσης της σχετικής σύμβασης, την επιθετική πολιτική των τραπεζών αναφορικά με τη χορήγηση δανείων και τον τρόπο όχλησης των συναλλασσομένων από τις εισπρακτικές εταιρίες.

Όσον αφορά τα **μέσα πληρωμών**, τα παράπονα αφορούσαν τον εκτοκισμό των οφειλών σε περίπτωση μη καταβολής του συνόλου του υπολοίπου των μηνιαίων λογαριασμών πιστωτικών καρτών, τον πλημμελή έλεγχο ταυτοπροσωπίας κατά την έκδοση και ενεργοποίηση καρτών καθώς και κατά τη διενέργεια συναλλαγών με τις επιχειρήσεις, την αμφισβήτηση χρεώσεων μετά από κλοπή ή απώλεια καρτών, την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εντοπισμού ύποπτων συναλλαγών.

Στις **καταθέσεις**, συνήθεις αιτίες παραπόνων ήταν οι επιβαρύνσεις στις ταμειακές συναλλαγές, τα έξοδα τήρησης ή αδράνειας λογαριασμών, ο πλημμελής έλεγχος ταυτοπροσωπίας, καθώς και χρεώσεις λογαριασμών χωρίς προηγούμενη ενημέρωση των καταθετών, με αποτέλεσμα να παραμένουν ακάλυπτες υποχρεώσεις τους λόγω ανεπαρκούς υπολοίπου.

Τέλος, στα επενδυτικά προϊόντα, τα παράπονα σχετίζονταν κυρίως με τη μη επαρκή ενημέρωση, με αυθαίρετες ενέργειες στα χαρτοφυλάκια των επενδυτών και με τις επιβαρύνσεις και τα έξοδα που καλούνται να καταβάλουν.

Κεφάλαιο 9

Συμπεράσματα.

Στα πλαίσια της εργασίας αυτής, επιδιώχθηκε να γίνει μια παρουσίαση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και η τοποθέτησή του στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό γίγνεσθαι.

Η αγορά του χρήματος διέπεται από τους κανόνες του ελεύθερου ανταγωνισμού. Στην Ελλάδα δραστηριοποιούνται πολλές τράπεζες, ελληνικών και ξένων συμφερόντων, προσφέροντας πλήθος προϊόντων στους πελάτες- καταναλωτές. Στόχος κάθε τράπεζας είναι η μεγιστοποίηση του μεριδίου αγοράς που αντιστοιχεί σε κάθε μία. Για την επίτευξη του στόχου αυτού, επιδίδονται σε συναγωνισμό, χρησιμοποιώντας εργαλεία του σύγχρονου μάρκετινγκ για την προώθηση των παρεχόμενων υπηρεσιών τους, και επενδύοντας στις νέες τεχνολογίες για την προσέλκυση νέων πελατών. Ήδη το e-banking και οι παρεχόμενες υπηρεσίες μέσω ίντερνετ σηματοδοτούν μια νέα εποχή.

Συμπερασματικά θα επαναλάβουμε ότι η εποχή που διανύουμε είναι μια εποχή οικονομικής δυσπραγίας και ανασφάλειας. Αυτή η κρίση θα ήταν αδύνατο να αφήσει ανεπηρέαστο τον τραπεζικό τομέα, πολύ περισσότερο σε παγκόσμιο επίπεδο, αλλά και στην ελληνική επικράτεια. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διαφοροποιεί μέρα με την ημέρα τα επιτόκια, τα οποία συμπαρασύρουν και τα επιτόκια των ελληνικών τραπεζών. Αξίζει να σημειωθεί κάποια καταθετικά προγράμματα ελληνικών τραπεζών και κυρίως για τους λογαριασμούς προθεσμίας διαμορφώνονται σε εβδομαδιαία βάση, δηλαδή κάθε Δευτέρα μεταβάλλονται. Στις αρχές της επόμενης εβδομάδας επαναπροσδιορίζονται, και αυτή θα είναι η εικόνα μέχρι να αποκατασταθεί η σταθερότητα του τραπεζικο-πιστωτικού και κατ' επέκταση του οικονομικού οικοδομήματος.

Σε αυτά τα πλαίσια οι ελληνικές τράπεζες προσπαθούν να ενισχύσουν τον πελατειακό τους κορμό προσφέροντας πιο ανταγωνιστικά προϊόντα και υπηρεσίες. Αυτές οι υπηρεσίες είναι πολυεπίπεδες, προσφέροντας πολλαπλά οφέλη στους Τραπεζοπιστωτικούς οργανισμούς. Καθώς τα κέρδη δεν έρχονται τόσο από τη φύλαξη των χρημάτων, κυρίως τις καταθέσεις ταμειυτηρίου, οι τράπεζες μπορούν να συνδυάσουν καλύτερα επιτόκια στους λογαριασμούς ταμειυτηρίου, συνδέοντας τα με

την χορήγηση καρτών ή δανείων. Προωθούν, δηλαδή κι άλλα προϊόντα, ώστε να αποκομίσουν οφέλη από όσο το δυνατόν περισσότερες πλευρές (cross selling). Εδώ είναι σαφές, ότι παρότι ο πελάτης μπορεί να δελεαστεί, για παράδειγμα, από το 5 ή 6% ετήσιο επιτόκιο της Γενικής Τράπεζας, υπάρχει σοβαρό ενδεχόμενο να χρεωθεί μεγάλους τόκους πιστωτικών καρτών ή αχρείαστων καταναλωτικών δανείων, στα οποία πιθανόν και να μη μπορεί να ανταπεξέλθει οικονομικά. Καλό θα ήταν εδώ να γίνει μνεία του ότι ένας από τους σοβαρότερους λόγους οι οποίοι οδήγησαν στην κατάρρευση του οικονομικού συστήματος, ήταν τα επισφαλή δάνεια στεγαστικής κατοικίας που χορηγούνταν από τις τράπεζες των Η.Π.Α. Η αδυναμία των πελατών να αποπληρώσουν τις δόσεις τους, οδήγησε σε ένα ντόμινο αλυσιδωτών αντιδράσεων, με ανεργία, απολύσεις, κατάρρευση οικονομικών κολοσσών κ.α. Πιθανότατα αυτή η στρεβλή αλυσίδα παροχής προϊόντων και υπηρεσιών από τους τραπεζικούς οργανισμούς, με στόχο τη μεγιστοποίηση των κερδών των τραπεζών, δε βοηθά τις προσπάθειες σταθεροποίησης και δημιουργεί ακόμα οξύτερες καταστάσεις στους πληθυσμούς στις χώρες του κόσμου, αυξάνοντας τις ανισότητες και δημιουργώντας πρόσθετα οικονομικά προβλήματα.

Στα πλαίσια της εργασίας αυτής, έγινε ενδεικτική παρουσίαση των καταθετικών και επενδυτικών προγραμμάτων που προσφέρουν τέσσερις μεγάλες τράπεζες στους καταναλωτές αυτήν την περίοδο. Τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν προέρχονται από τις τράπεζες Εθνική, EFG Eurobank, Alpha Bank και GENIKI Bank.

Στο κεφάλαιο 4 έγινε παρουσίαση κάποιων από τα καταναλωτικά προγράμματα που προσφέρουν οι τέσσερις τράπεζες. Έμφαση δόθηκε στα προγράμματα απλού ταμειυτηρίου και στις προθεσμιακές καταθέσεις.

Στο κεφάλαιο 5 έγινε σύγκριση μεταξύ των προϊόντων αυτών και χρησιμοποιώντας συγκεκριμένα σενάρια αναζητήθηκε η βέλτιστη λύση για ένα υποτιθέμενο καταθέτη. Ενδεικτικά αναφέρονται τα παραδείγματα (α) κατάθεση ταμειυτηρίου 50.000 ευρώ, (β) κατάθεση 5.000 ευρώ για 3 μήνες, σε κλειστό λογαριασμό.

Στο κεφάλαιο 6 έγινε παρουσίαση κάποιων από τα επενδυτικά προϊόντα που προσφέρουν οι συγκεκριμένες τράπεζες και απευθύνονται σε ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις.

Στο κεφάλαιο 7 έγινε συγκριτική παράθεση των προσφερόμενων επενδυτικών προϊόντων.

Στο κεφάλαιο 8 έγινε παρουσίαση των «όπλων» που διαθέτουν οι πελάτες-καταναλωτές έναντι των τραπεζών. Στο σύνολο των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, συχνά οι πολίτες πέφτουν θύματα παραπληροφόρησης ή και εκμετάλλευσης από τις τράπεζες. Σε αυτό το κεφάλαιο παρουσιάζονται ο Συνήγορος του Πολίτη, ο Συνήγορος του Καταναλωτή, η Γενική Γραμματεία Καταναλωτή και ο Μεσολαβητής Τραπεζικών – Επενδυτικών Υπηρεσιών. Σε αυτούς τους φορείς μπορούν να προσφεύγουν οι καταναλωτές- πελάτες και αν τα αιτήματά τους είναι δίκαια, συχνά δικαιώνονται.

Όπως προέκυψε από την ανάλυση που έγινε στα προηγούμενα κεφάλαια, τα αντίστοιχα καταθετικά και επενδυτικά προϊόντα που προσφέρουν οι τράπεζες, δεν έχουν μεγάλες διαφορές μεταξύ τους. Συχνά η επιλογή του πελάτη εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από το ποσό που θέλει να επενδύσει- καταθέσει ένας πελάτης, αλλά και από το βαθμό του ρίσκου που είναι διατεθειμένος να αναλάβει. Συχνά οι πελάτες επηρεάζονται και από άλλους παράγοντες, όπως από το κύρος της κάθε τράπεζας, τη διαφημιστική προβολή του κάθε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος και ακόμα και από τις διαπροσωπικές επαφές που αναπτύσσονται με το προσωπικό των καταστημάτων κάθε τράπεζα.

Οι ιδιωτικές τράπεζες έχουν αναπτύξει τα επενδυτικά τους προγράμματα σε μεγαλύτερο βαθμό από τις ημιδημόσιες τράπεζες, οι οποίες λειτουργούν περισσότερο από οτιδήποτε άλλο ως ‘κουμπαράς’, έχοντας ως πελάτες αρκετούς μικροκαταθέτες ή συνταξιούχους οι οποίοι αναζητούν την αίσθηση της ασφάλειας για τα χρήματά τους. Μπορεί να τεθεί η σύγκριση μεταξύ της Εθνικής και των μάλλον ανεπαρκών και παλαιομοδίτικων προγραμμάτων τύπου ‘προσθέτω’ και ‘στηρίζω’ που θυμίζουν περισσότερο ασφαλιστικά παρά επενδυτικά προϊόντα και της Eurobank η οποία προσφέρει πολύ ανταγωνιστικά καταθετικά και επενδυτικά προγράμματα (Μεγάλο Ταμιευτήριο, EuroMaxx, Geosmart). Φυσικά οι πελάτες της εν λόγω τράπεζας είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν και το ρίσκο που συνεπάγεται η εμπλοκή σε τέτοια προγράμματα, καθώς η δομή των επενδυτικών προγραμμάτων είναι σύνθετη, και συνήθως άγνωστη στους επενδυτές.

Η πολύ μεγάλη ανάπτυξη και κερδοφορία των τραπεζοπιστωτικών ιδρυμάτων φαίνεται να έχει ανακοπεί. Η σωστή διαχείριση των κερδών και των χρημάτων των πελατών καθώς και η στήριξη του συστήματος μέσω των σωστών επιλογών των καταθετών επενδυτών σε προγράμματα τα οποία ανταποκρίνονται στις ανάγκες και τις προσδοκίες τους, μπορούν κάλλιστα να αποτελέσουν την αφετηρία για την

περαιτέρω ανάπτυξη και ενδυνάμωση του τραπεζοπιστωτικού συστήματος καθώς και της παγκόσμιας οικονομίας.

Βιβλιογραφία

1. Γκαργκάνας Νικόλαος Χ., Εξελίξεις και προοπτικές του τραπεζικού τομέα, ομιλία 28.6.06
2. Γκρίνσπαν Άλαν, Η εποχή των αναταράξεων, Περιπέτειες σε ένα νέο κόσμο, εκδόσεις Ωκεανίδα, 2007.
3. Παντελάκης Θεόδωρος, Ο πληθωρισμός κρίνει τα επιτόκια, περιοδικό Οικονομική επιθεώρηση, Σεπτέμβριος 2000
4. Keynes John Maynard, Η γενική θεωρία της απασχόλησης, του τόκου και του χρήματος, εκδόσεις Παπαζήση, 2001.
5. Soros G., The crisis of global capitalism, Little, Brown and Company, 1998

Βασικά Sites στο internet :

<http://www.bankofgreece.gr/>

<http://www.emporiki.gr/>

<http://www.atticabank.gr>

<http://www.ttbank.gr/>

<http://www.synigoros.gr>

<http://www.synigoroskatanaloti.gr>

WWW.BANK-OMB.GR

www.bank-invest-omb.gr

www.efpolis.gr

www.eurobank.gr

www.nbg.gr

www.alphabank.gr

Επιπλέον πηγές:

<http://www.bankersreview.gr>

<http://www.imerisia.gr>

<http://www.taxheaven.gr>

<http://www.skai.gr/>

<http://www.capital.gr>