

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ

ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ

ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ: ΜΑΚΡΗΣ ΗΛΙΑΣ

ΤΕΙ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ
ΤΜΗΜΑ
ΕΚΔΟΣΕΩΝ & ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗΣ

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΣΩ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ

ΚΛΑΔΟΥ-ΜΕΛΕΤΗ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗΣ



ΕΠΙΜΕΛΕΙΑ-ΣΥΓΓΡΑΦΗ ΕΡΓΑΣΙΑΣ:

- **ΒΑΣΙΛΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ**

ΚΑΛΑΜΑΤΑ ΜΑΙΟΣ 2011

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΜΕΡΟΣ Α

ΘΕΩΡΗΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Εισαγωγή.....	9
Κεφάλαιο 1:Χρηματοδοτικές ανάγκες επιχειρήσεων και πηγές χρηματοδότησης	10
1.1. Χρηματοδοτικές ανάγκες μιας επιχείρησης.....	10
1.2. Πηγές χρηματοδότησης.....	10
1.2.1. Εσωτερική χρηματοδότηση.....	10
1.2.2. Εξωτερική χρηματοδότηση.....	11
Κεφάλαιο 2:Τραπεζικός κλάδος και χρηματοδότηση επιχειρήσεων.....	12
2.1. Δομή χρηματοπιστωτικού συστήματος.....	12
2.2. Η εξέλιξη του Τραπεζικού συστήματος από το 1995 μέχρι σήμερα και οι αλλαγές που προέκυψαν.....	13

ΜΕΡΟΣ Β

ΕΜΠΕΙΡΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ-Η ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΤΗΣ ΑΤΕΒΑ-ΝΚ

Εισαγωγή.....	14
Κεφάλαιο 1:Γενικά στοιχεία για την ΑΤΕbank.....	16
1.1. Ιστορική αναδρομή-Γενικό προφίλ.....	16
1.2. Ανθρώπινο Δυναμικό.....	17

1.3.	Βασικά οικονομικά μεγέθη.....	17
1.4.	Όραμα της ΑΤΕbank.....	17
1.5.	Όργανωτική δομή.....	18
1.6.	Πιστοποιητικό ISO 01 100 043927.....	18
	Κεφάλαιο 2:Ασφαλιστικά προϊόντα.....	19
2.1	Ασφαλιστικά προϊόντα για επιχειρήσεις.....	19
2.1.1.	Πυρός και Συμπληρωματικών Κινδύνων.....	19
2.1.2.	Πολυασφαλιστήρια κατοικιών SUPER Κατοικία.....	19
2.1.3.	Ασφάλιση Επαγγελματικής Στέγης SUPER ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ.....	20
2.1.4.	Ασφάλιση Ξενοδοχειακών Μονάδων <<ΔΙΟΝΥΣΟΣ>>.....	20
2.1.5.	Θραύση Κρυστάλλων.....	20
2.1.6.	Απώλειας Μικτών Κερδών.....	20
2.1.7.	Κλοπής Χρηματοαποστολών.....	20
2.1.8.	Ασφάλιση θερμοκηπίων.....	20
2.1.9.	Τεχνικές Ασφαλίσεις.....	20
2.1.10.	Αστική Ευθύνη.....	21
2.1.11.	Ασφαλίσεις Αυτοκινήτων.....	21
2.1.12.	Ταξιδιωτική Ασφάλιση.....	21
2.1.13.	Μεταφορές.....	21
2.1.14.	Ασφαλίσεις Σκαφών.....	21

2.1.15. Ασφαλίσεις Πληρωμάτων Πλοίων.....	21
2.1.16. Ασφαλίσεις Φυτικού Τομέα.....	21
2.1.17. Ασφαλίσεις Ζωικού Τομέα.....	21
2.1.18. Ασφαλίσεις Υδατοκαλλιεργειών.....	22
2.1.19. Ομαδικές Ασφαλίσεις.....	22
2.2. Λοιπά επενδυτικά προϊόντα.....	22
2.2.1. Repos.....	22
2.2.2. Synthetic Swaps.....	22
2.2.3. Underwriting.....	23
2.3. Χρηματιστηριακές Συναλλαγές.....	23
2.4. Διάφορες καταθέσεις.....	24
2.4.1. Λογαριασμός όψεως νομικών προσώπων.....	24
2.4.2. Καταθέσεις σε συνάλλαγμα επιχειρήσεων.....	24
2.4.3. Smart Business:Κατάθεση και Δάνειο.....	24
2.5.1. Κίνηση Κεφαλαίων.....	25
2.5.2. Εγγυητικές Επιστολές.....	25
2.5.3. Μισθοδοσία επιχειρήσεων.....	26
2.5.4. Αξίες προς είσπραξη-φύλαξη.....	26
2.5.5. Θυρίδες Θησαυροφυλακίου.....	27
2.5.6. Αγοραπωλησία Συναλλάγματος	27

2.5.7.	Προθεσμιακές Πράξεις Συναλλάγματος(Forward).....	27
2.5.8.	ΑΤΕbank-EBRD<<Πρόγραμμα Διευκόλυνσης Εμπορίου.....	27
2.5.9.	Εργασίες Εισαγωγών/Εξαγωγών.....	28
2.6.	Διάφορες Ασφαλιστικές Εταιρείες.....	28
2.6.1.	ΑΤΕ Ασφαλιστική.....	28
2.6.2.	ΑΤΕ Rent.....	29
2.6.3.	Factoring-Προεξόφληση Επιχειρηματικών Απαιτήσεων.....	29
2.6.4.	ΑΤΕ Χρηματοστηριακή.....	29
2.6.5.	ΕΣΠΑ 2007-2013.....	30
2.6.6.	ΑΤΕxcilixi.....	32
2.6.7.	ΑΤΕ Αμοιβαία.....	32
2.6.8.	ΑΤΕ Κάρτα.....	32
2.6.9.	ΑΤΕ Leasing-Χρηματοδοτική μίσθωση.....	35
2.7.	Κατηγορίες αμοιβαίων κεφαλαίων.....	40
2.7.1.	Μικτά αμοιβαία κεφάλαια.....	40
2.7.1.1.	ΑΤΕ Μικτό Εσωτερικού.....	40
2.7.1.2.	ΑΤΕ Μικτό Εξωτερικού.....	44
2.7.1.3.	ΑΤΕ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού.....	48
2.7.1.4.	ΑΤΕ Μετοχικό Global Funds of Funds.....	50
2.7.1.5.	ΑΤΕ Εισοδήματος Ομολόγων Εσωτερικού.....	53

2.7.1.6.	ΑΤΕ Κεφαλαίου και Υπεραξίας Ομολογιών Εσωτερικού.....	56
2.7.1.7.	ΑΤΕ Ομολόγων Εξωτερικού.....	59
2.7.1.8.	ΑΤΕ Μετοχικό Εσωτερικού.....	63
2.7.1.9.	ΑΤΕ Μετοχικό Μικρής & Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης Εσωτερικού.....	66
2.7.1.10.	ΑΤΕ US Μετοχικό Εξωτερικού.....	69
2.7.1.11.	ΑΤΕ EUROZONE Μετοχικό Εξωτερικού.....	73
2.8.	Κατηγορίες δανείων για επιχειρήσεις.....	76
2.8.1.	Προϊόντα βραχυπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ.....	76
2.8.1.1.	<<Κεφάλαιο κίνησης τακτής λήξης.....	76
2.8.1.2.	<<Κεφάλαιο κίνησης τακτής λήξης Ανοιχτό Επιχειρηματικό..	76
2.8.1.3.	<<Κεφάλαιο κίνησης Μικρών Επιχειρήσεων.....	77
2.8.1.4.	<<Κεφάλαιο κίνησης Μονιμότερου χαρακτήρα.....	78
2.8.1.5.	<<Κεφάλαιο κίνησης Σταθερό.....	78
2.8.1.6.	<<Smart Business>>.....	79
2.8.2.	Προϊόντα Μεσομακροπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ.....	80
2.8.2.1.	Χρηματοδότηση Φωτοβολταϊκών Συστημάτων.....	80
2.8.2.2.	<<Μ/Μ Επενδυτικά>>.....	80
2.8.2.3.	<<Μ/Μ Επαγγελματικής Στέγης>>.....	81
2.8.2.4.	<<Μ/Μ Νέο Δάνειο Επαγγελματικής Στέγης>>.....	82
2.8.2.5.	<<Μ/Μ Δάνειο Εξοπλισμού>>.....	83

Κεφάλαιο 3

3.1.	Στοιχεία για χορηγήσεις ανά κατηγορία επιχειρήσεων.....	84
3.2.	Επιτόκια χορηγήσεων ανά κατηγορία δανείων.....	85
3.2.1.	Επιτόκια βραχυπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ ανά προϊόν.....	85
3.2.1.1.	Κεφάλαιο κίνησης τακτής λήξης.....	85
3.2.1.2.	Κεφάλαιο κίνησης ανοιχτό επιχειρηματικό.....	85
3.2.1.3.	Κεφάλαιο κίνησης μικρών επιχειρήσεων.....	85
3.2.1.4.	Κεφάλαιο κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα.....	85
3.2.1.5.	Κεφάλαιο κίνησης Σταθερό.....	86
3.2.1.6.	Smart Business.....	86
3.2.2.	Επιτόκια μεσομακροπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ ανά προϊόν.....	86
3.2.2.1.	M/M Επενδυτικά.....	86
3.2.2.2.	M/M δάνειο επαγγελματικής στέγης.....	87
3.2.2.3.	M/M δάνειο εξοπλισμού.....	87
3.3.	Μέθοδοι χρηματοδότησης.....	87
3.3.1.	Κριτήρια μεθόδου διαβάθμισης επιχειρήσεων που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας.....	87
3.3.2.	Κριτήρια μεθόδου διαβάθμισης επιχειρήσεων που τηρούν βιβλία Α' και Β' κατηγορίας.....	92
3.3.3.	Δικαιολογητικά για κάθε μορφή επιχείρησης.....	96

3.3.3.1. Δικαιολογητικά για δάνειο προς Ατομικές επιχειρήσεις.....	96
3.3.3.2. Δικαιολογητικά για δάνειο προς Ο.Ε. και Ε.Ε.....	97
3.3.3.3. Δικαιολογητικά για δάνειο προς Α.Ε.....	98
3.3.3.4. Δικαιολογητικά χορήγησης δανείων ΑΣΟ.....	99
Κεφάλαιο 4:Αποτελέσματα Έρευνας.....	101
Συμπεράσματα.....	120
Βιβλιογραφία.....	121

ΜΕΡΟΣ Α

ΘΕΩΡΗΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο σκοπός της εργασίας είναι να παρουσιάσει και να καταγράψει την χρηματοδότηση των επιχειρήσεων από το τραπεζικό κλάδο και με τον τρόπο με τον οποίο αυτές χρηματοδοτούνται από αυτές. Επίσης, παρουσιάζονται όλα τα τραπεζικά προϊόντα που προσφέρουν πάρα πολύ αναλυτικά, τα είδη των δανείων τα επιτόκια τους και όλα όσα έχουν σχέση με αυτά.

Στο πρώτο μέρος της εργασίας παρουσιάζονται οι χρηματοδοτικές ανάγκες των επιχειρήσεων ,οι πηγές από τις οποίες χρηματοδοτούνται και γενικά στοιχεία για τον τραπεζικό κλάδο. Στο πρώτο κεφάλαιο του πρώτου μέρους αναφέρονται οι χρηματοδοτικές ανάγκες των επιχειρήσεων που γίνεται με ποικίλα κεφάλαια και οι πηγές χρηματοδότησης των επιχειρήσεων που διαχωρίζονται σε εσωτερική και εξωτερική χρηματοδότηση ανάλογα από προέρχονται τα ίδια κεφάλαια και οι πηγές χρηματοδότης τους.

Στο δεύτερο κεφάλαιο του πρώτου μέρους παρουσιάζεται η δομή του χρηματοπιστωτικού συστήματος αναφέροντας όλες τις τράπεζες και τις εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τραπεζικό κλάδο και την εξέλιξη του τραπεζικού συστήματος από το 1995 μέχρι σήμερα και οι λόγοι για τους οποίους προέκυψαν αυτές οι αλλαγές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

1.Χρηματοδοτικές ανάγκες μιας επιχείρησης και πηγές χρηματοδότησης.

1.1 Χρηματοδοτικές ανάγκες μιας επιχείρησης.

Μια επιχείρηση για να αντλήσει κεφάλαια για τους επιχειρηματικούς σκοπούς της.

Πιο συγκεκριμένα:

Α)Κεφάλαια για την χρηματοδότηση του κυκλοφορούντος ενεργητικού και των στοιχείων της, δηλαδή χρειάζεται ρευστό για να καλύψει τα έξοδα της, και εκτός από αυτά και κάποιες σημαντικές δαπάνες για την κύρια παραγωγική δραστηριότητα της.

Β)Κεφάλαια για τη χρηματοδότηση του πάγιου ενεργητικού της επιχείρησης, δηλαδή για όλα τα πάγια στοιχεία (κτίρια, μηχανήματα κτλ) για δαπάνες που αφορούν την συντήρηση κλπ.

Γ)Κεφάλαια για τη χρηματοδότηση των επενδυτικών σχεδίων (projects) μιας επιχείρησης, τα οποία θα χρησιμοποιήσει η επιχείρηση για να σχεδιάσει τα επενδυτικά της εγχειρήματα (projects).

Δ)Ενδιάμεση (mezzanine) Χρηματοδότηση και Δημόσια Διαπραγμάτευση (Χρηματαγορά), που η επιχείρηση αναζητά «χαμηλότερη-ενδιάμεση» χρηματοδότηση με σκοπό την προετοιμασία για την εισαγωγή της στο χρηματιστήριο.

Ε)Χρηματοδότηση ανάπτυξης (επέκταση-εξαγορές-συγχωνεύσεις κλπ), δηλαδή μια επιχείρηση μπορεί να συγχωνευτεί από κάποια άλλη ή να εξαγοράσει κάποια άλλη μεγαλύτερη και με αυτό τον τρόπο να αντλήσει κεφάλαια για τα επενδυτικά σχέδια της.

1.2.Πηγές χρηματοδότησης επιχειρήσεων.

1.2.1.Εσωτερική Χρηματοδότηση.

Με τον όρο εσωτερική χρηματοδότηση εννοούμε τα ίδια κεφάλαια των ιδιοκτόνων,

τα έσοδα πωλήσεων, τα προσωπικά κεφάλαια του ιδιοκτήτη-μάνατζερ αλλά και από άλλους πόρους που προέρχονται από το ευρύτερο περιβάλλον των ιδιοκτητών της επιχείρησης. Αυτό το είδος χρηματοδότησης εξαρτάται από την κερδοφορία της επιχείρησης, και εμπεριέχει μικρότερο κόστος για την επιχείρηση σε σχέση με την εξωτερική χρηματοδότηση. Τέλος, περιλαμβάνει και μη-χρηματικές εισφορές, δηλαδή προσωπική εργασία και χαμηλότερη αμοιβή του επιχειρηματία κλπ.

1.2.2.Εξωτερική Χρηματοδότηση.

Με τον όρο εξωτερική χρηματοδότηση εννοούμε πηγές χρηματοδότησης για την επιχείρηση που είναι εκτός αυτής, και διαχωρίζεται σε συμμετοχική και μη-συμμετοχική χρηματοδότηση ανάλογα με το εάν συνεπάγεται παραχώρηση μεριδίων ή όχι. Τέλος, η συμμετοχική χρηματοδότηση χωρίζεται σε τυπική και άτυπη. Και οι δυο μορφές χρηματοδότησης επηρεάζουν την κεφαλαιακή διάρθρωση της επιχείρησης και χρηματοδοτούν το ενεργητικό της.

Η Συμμετοχική χρηματοδότηση (τυπική και άτυπη) δεν έχει ως προϋπόθεση πληρωμή μετρητών, αλλά απώλεια μέρους ή και του συνόλου του ελέγχου της επιχείρησης.

Η Συμμετοχική χρηματοδότηση αυξάνει το ποσοστό μεριδίων που εκχωρείται και συνήθως εμφανίζει μια πιο μόνιμη μορφή χρηματοδότησης. Πηγές άντλησης κεφαλαίων στην συμμετοχική χρηματοδότηση είναι οι εξής:

* Άτυποι επενδυτές ή ανεπίσημη αγορά κεφαλαίων κινδύνου(επιχειρηματικοί άγγελοι /business angels).

* Κεφάλαια επιχειρηματικού κινδύνου.

* Δημόσια Διαπραγμάτευση Μεριδίων(Χρηματιστήριο-αύξηση μετοχικού κεφαλαίου)

* Εξαγορές/Συγχωνεύσεις.

Η μη-συμμετοχική χρηματοδότηση δεν προϋποθέτει καμία σημαντική απώλεια ιδιοκτησίας, αλλά συχνή καταβολή μετρητών και εγγυήσεων από τους υποψήφιους δανειζόμενους. Η μη-συμμετοχική χρηματοδότηση συνήθως μεταβάλλει το ποσοστό του χρέους (debt) και είναι κυρίως προσωρινή χρηματοδότηση (βραχυπρόθεσμη). Πηγές

άντλησης κεφαλαίων στην μη-συμετοχική χρηματοδότηση είναι οι εξής:

*Τραπεζική χρηματοδότηση(loan/banking finance).

*Δανειακή χρηματοδότηση(debt finance-ομολογίες,debt markets κλπ).

*Δημόσιος τομέας(Public Funds/Finance).

*Factoring(Επιχειρηματικές απαιτήσεις).

*Leasing(Χρηματοδοτική μίσθωση).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

2 Τραπεζικός κλάδος και χρηματοδότηση επιχειρήσεων.

2.1.Η Δομή του Χρηματοπιστωτικού Συστήματος.

Η Δομή του χρηματοπιστωτικού συστήματος είναι οι εξής:

1)Την Τράπεζα της Ελλάδος(Κεντρική Τράπεζα της Χώρας).Απόλυτος ελεγκτής όλου του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

2)Λοιπές Εμπορικές Τράπεζες(ελληνικές και καταστήματα ξένων τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα).

3)Ταχυδρομικό Ταμειστήριο.

4)Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων.

5)Ασφαλιστικές Εταιρείες.

6)Χρηματιστήριο.

7)Εταιρείες Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

8)Χρηματιστηριακές Εταιρείες.

9)Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.

10)Εταιρείες Λήψεων και Διαβίβασης Εντολών(Ε.Λ.Δ.Ε. κύριος σκοπός αγορά και πώληση μετοχών στο Χρηματιστήριο).

11)Εταιρείες Πιστωτικών Καρτών και Καταναλωτικής Πίστης.

12)Εταιρείες Χρηματοδοτικής Μίσθωσης(LEASING).

13)Εταιρείες FACTORING.

14)Εταιρείες VENTURE CAPITAL.

15) Πιστωτικοί Συνεταιρισμοί.

16) Συνεταιριστικές Τράπεζες.

17) Τράπεζα Επενδύσεων.

18) Πιστωτικές Τράπεζες. Οι εταιρείες που απαρτίζουν το Τραπεζικό τομέα καλύπτουν το πιο μεγάλο κομμάτι των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών λόγω μεγέθους απασχολούμενων κεφαλαίων καθώς και προσωπικού (ποσοστό πάνω από 80% του συνόλου). Με την Δεύτερη Κοινοτική Οδηγία οι Τράπεζες εκτός από το να ασχολούνται αποκλειστικά με τραπεζικές εργασίες, απέκτησαν το δικαίωμα να ασχολούνται και με εργασίες του ευρύτερου Χρηματοπιστωτικού Τομέα, όπως ασφάλειες, χρηματοπιστηριακές κλπ.

2.2 Η εξέλιξη του Τραπεζικού Συστήματος από το 1995 μέχρι σήμερα και οι λόγοι που προέκυψαν οι αλλαγές.

Από το 1995 μέχρι σήμερα έχουν γίνει ραγδαίες αλλαγές με αποτέλεσμα να αλλάξει εντελώς η εικόνα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, και αυτό είναι αποτέλεσμα που επικρατεί στη εγχώρια τραπεζική αγορά με την ένταση του ανταγωνισμού, στο κύμα των συγχωνεύσεων και εξαγορών των τραπεζών καθώς και στην αναμόρφωση των υποδομών των τραπεζών. Οι λόγοι που επέβαλλαν τις αλλαγές είναι οι εξής:

α) Η απελευθέρωση από την ευρωπαϊκή κοινότητα του Τραπεζικού Συστήματος, που καταργούνται οι δεσμεύσεις και οι περιορισμοί και επιτρέπεται η ίδρυση εγκατάσταση και η λειτουργία τραπεζών στις χώρες μέλη καθώς και η κατάργηση των περιορισμών στο σύνολο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και προϊόντων.

β) Απώλεια εσόδων από παραδοσιακές εργασίες που προκύπτει από την ραγδαία πτώση των επιτοκίων, η οποία έχει περιορίσει σημαντικά τα έσοδα που είχαν οι τράπεζες από την διαχείριση συναλλάγματος.

γ) Η ένταση του ανταγωνισμού, δηλαδή οι τράπεζες λόγω του ανταγωνισμού προσφέρουν ολοκληρωμένα προϊόντα και υπηρεσίες εφαρμόζουν τεχνολογικές καινοτομίες μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών κτλ.

ΜΕΡΟΣ Β

ΕΜΠΕΙΡΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ - Η ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΤΗΣ

ΑΤΕbank.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο δεύτερο μέρος της εργασίας που είναι εμπειρικό και στο οποίο εξετάζω την περίπτωση της ΑΤΕbank Αγίου στην οποία εργάστηκα για ένα εξάμηνο για να πραγματοποιήσω την πρακτική μου άσκηση είναι το πιο σημαντικό κομμάτι της πτυχιακής μου. Στο πρώτο κεφάλαιο του δεύτερου μέρους παρουσιάζονται τα γενικά στοιχεία και ιστορικά στοιχεία της ΑΤΕbank Αγίου. Στο δεύτερο κεφάλαιο του δεύτερου μέρους καταγράφονται τα ασφαλιστικά προϊόντα που προσφέρονται στις επιχειρήσεις από τις τράπεζες, τα επενδυτικά προϊόντα, τις χρηματιστηριακές συναλλαγές, τις διαμεσολαβητικές εργασίες, τις διάφορες ασφαλιστικές εταιρείες που πλαισιώνουν την ΑΤΕbank Αγίου, καθώς και οι διάφορες κατηγορίες αμοιβαίων κεφαλαίων.

Στο τρίτο κεφάλαιο του δεύτερου μέρους καταγράφονται αναλυτικά στοιχεία για χορηγήσεις ανά κατηγορία επιχειρήσεων καθώς και τα επιτόκια των μεσομακροπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ ανά προϊόν καθώς και τα επιτόκια των βραχυπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ ανά προϊόν. Τέλος, στο τέταρτο κεφάλαιο του δεύτερου μέρους παρουσιάζονται τα αποτελέσματα έρευνας τα οποία εγώ δημιούργησα από διάφορα στοιχεία

που μου έδωσε το ίδιο κατάστημα του Αιγίου και απεικονίζω με πίνακες και διαγράμματα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

1.Γενικά στοιχεία για την ΑΤΕbank

1.1.Ιστορική αναδρομή-Γενικό προφίλ

Η Αγροτική τράπεζα της Ελλάδας ιδρύεται το 1929, αρχικά λειτούργησε ως εξειδικευμένο πιστωτικό ίδρυμα, καθώς ο ρόλος της ήταν να εξυπηρετεί τον αγροτικό τομέα της Ελλάδας και μόνο. Η ΑΤΕbank είναι πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί απολύτως νόμιμα, καθώς υπάγεται στην ελληνική και κοινωνική νομοθεσία και ειδικότερα στο Ν.2076/92 και έχει ενσωματωθεί στο ελληνικό δίκαιο με την δεύτερη τραπεζική οδηγία 89(646)/ΕΟΚ του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το 1950 η ΑΤΕbank διευρύνει τις δραστηριότητες της και στον εξωγεωργικό τομέα, καθώς αναπτύσσει ένα ευρύ δίκτυο καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα και παρέχει νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες τόσο προς τα φυσικά πρόσωπα-πελάτες όσο και στις ατομικές και λοιπές επιχειρήσεις.

Το 1991 μετατρέπεται σε Α.Ε. και το 2000 πραγματοποιεί αύξηση Μ.Κ και εισάγεται στο Χ.Α.Α. Το 2004 και 2005, μετά από μια γιγαντιαία αύξηση Μ.Κ μέσω μιας δυναμικής πολιτικής εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου της και την αποτελεσματική εφαρμογή του νόμου για τα πανωτόκια, την αλλαγή του εταιρικού προφίλ της ΑΤΕbank, καθώς και με την εισαγωγή της μετοχής της στο δείκτη FTSE/Athex 20 των επιχειρήσεων μεγάλης κεφαλαιοποίησης (Νοέμβριος 2005), επιβεβαιώνει την θέση της ως μια από τις μεγαλύτερες τράπεζες στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο.

Το 2006, συνεχίζοντας την πολιτική των δύο προηγούμενων ετών, επεκτείνει τις τραπεζικές δραστηριότητές της στα Βαλκάνια με την εξαγορά ποσοστού της ΑΙΚbanka στην Σερβία και της ΜΙΝbank (Ιούλιο 2006) στην Ρουμανία, η οποία μετασχηματίζεται αργότερα σε ΑΤΕbank Romania και πετυχαίνει την έκδοση άδειας για τραπεζοασφαλιστικές εργασίες.

Η ΑΤΕbank διαθέτει το δεύτερο μεγαλύτερο τραπεζικό δίκτυο εξυπηρέτησης πελατών στην Ελλάδα, καθώς προσφέρει ανταγωνιστικά πακέτα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών τόσο σε εταιρίες όσο και σε ιδιώτες. Η ΑΤΕbank μέσω της συνεχούς εξειδίκευσης του προσωπικού της και του σταθερού ευρωπαϊκού προσανατολισμού που την χαρακτηρίζει, δραστηριοποιείται εκτός από προσφορά γενικών τραπεζικών υπηρεσιών και σε άλλα εξειδικευμένα τραπεζικά προϊόντα που παρέχει στο ευρύ κοινό της, όπως ασφάλειες, πιστωτικές

κάρτες, αμοιβαία κεφάλαια, χρηματοδοτική μίσθωση και υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων.

1.2.Ανθρώπινο Δυναμικό

Η ΑΤΕbank σε συνεργασία με την Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού φροντίζει την βελτίωση των γνώσεων και των δεξιοτήτων του προσωπικού της με προγράμματα εκπαίδευσης και επιμόρφωσης καθώς και την αξιολογησή τους με αύξηση ή μείωση των αποδοχών τους. Τέλος δίνει ιδιαίτερη προσοχή για την ενίσχυση όσο το δυνατόν καλύτερου εργασιακού κλίματος μεταξύ των υπαλλήλων της.

1.3.Βασικά οικονομικά μεγέθη

Στην ΑΤΕbank υπάγονται:

- 481 Καταστήματα στην Ελλάδα και ένα στην Γερμανία.
- 23 Γραφεία.
- 971 ΑΤΜ.
- πάνω από 6.000 POS.

Παράλληλα διαθέτει:

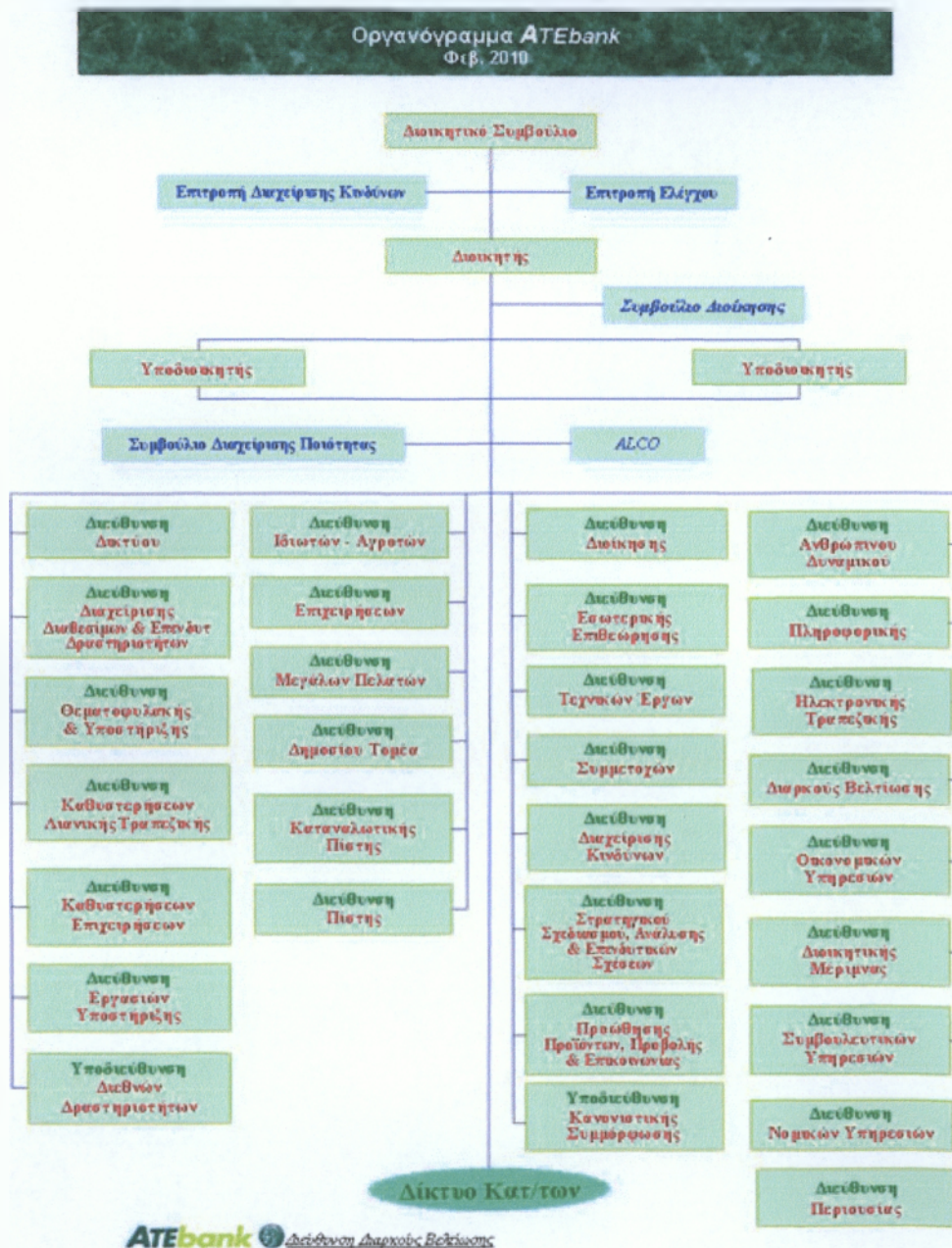
- 21 δις € σε καταθέσεις με 3.913.865 ενεργούς λογαριασμούς.
- 28.473.846 δις € σε ίδια κεφάλαια.
- 417,29 εκατ € σε ακίνητη περιουσία.

1.4.Όραμα της ΑΤΕbank

Η ΑΤΕbank είναι επικεφαλής ενός δυναμικού ομίλου, η οποία αξιοποιεί την ισχυρή συνεργασία με τον ευρύτερο αγροτικό χώρο, εξασφαλίζοντας κυρίαρχο ρόλο και παρουσία στη Ελλάδα και στο διεθνές περιβάλλον. Με το ανθρώπινο πρόσωπο, τα ανταγωνιστικά τραπεζικά προϊόντα που πρόσφερε και με το εξειδικευμένο προσωπικό που εργάζεται στα καταστήματά της σε όλη την Ελλάδα, έχει ως μοναδικό σκοπό την καλύτερη εξυπηρέτηση του κοινο-

ύ της και την εμπιστοσύνη αυτού προς το προσωπό της. Τέλος, όπως κάθε τράπεζα έτσι και η ΑΤΕbank έχει ως απώτερο σκοπό την άμεση και πιο υψηλή κερδοφορία που μπορεί να λάβει από το τραπεζικό κοινό της.

1.5 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ



1.6 ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ISO 01 100 043927

Η ATEbank πιστοποιήθηκε στην Διεύθυνση Δημόσιο Τομέα κατά το σύγχρονο πρότυπο DIN EN ISO 9001:2000, μετά την έγκριση του Συμβουλίου Πιστοποίησης το TÜV, με ομόφωνη απόφαση του. Κατά την αξιολόγηση της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδας πραγματοποιήθηκε από την εταιρεία TYV RHEINLAND HELLAS¹, διαπιστώθηκε η συμμόρφωση του συστήματος Ταμειακής Διαχείρισης και Μηχανογραφημένων Πληρωμών Κοινοτικών Γεωργικών Ενισχύσεων προς Παραγωγούς-Τελικούς Αποδέκτες με τις απαιτήσεις του προτύπου για τυποποιημένη λειτουργία βάσει καταγεγραμμένων αρμοδιοτήτων και διαδικασιών.

Το πρότυπο DIN EN ISO EN ISO 9001:2000 έχει στραμμένο την προσοχή του στην συνεχή βελτίωση της εταιρίας και στην απόλυτη ικανοποίηση και εξυπηρέτηση του πελάτη από τις υπηρεσίες που προσφέρει η ίδια η τράπεζα, και επικεντρώνεται σε αυτό γιατί αποτελεί σημαντικό εργαλείο στρατηγικής σημασίας για την επίτευξη των στόχων της.

Για τους πελάτες της ATEbank, το ISO σημαίνει εγγύηση ελέγχου ποιότητας, σιγουριά και ασφάλεια για τη σταθερότητα αυτής της ποιότητας παντού και πάντα σε όλα τα σημεία εξυπηρέτησης πελατών της τράπεζας, και αυτό γίνεται αντιληπτό από τους πελάτες από το μεγάλο δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας καθώς και των ATMs. Τέλος, η ύπαρξη πιστοποίησης κατά ISO μιας τράπεζας διασφαλίζει για το μέλλον της με προοπτική για περαιτέρω αναβάθμιση των υπηρεσιών της.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

2.1 Ασφαλιστικά προϊόντα για επιχειρήσεις.

2.1.1 Πυρός και Συμληρωματικών Κινδύνων.

Καλύπτονται τα κινητά και ακίνητα περιουσιακά στοιχεία από πυρκαγιά και άλλους συμπληρωματικούς κινδύνους όπως: έκρηξη, κεραυνός, σεισμός, πλημμύρα, απεργίες κτλ.

2.1.2 Πολυασφαλιστήρια κατοικιών SUPER Κατοικία.

Είναι ολοκληρωμένα ασφαλιστικά προγράμματα για πλήρη προστασία του σπιτιού και των μελών της οικογένειας του ασφαλισμένου.

¹Ανεξάρτητο διαπιστευμένο φορέα πιστοποίησης του TÜV RHEINLAND.

2.1.3 Ασφάλιση Επαγγελματικής Στέγης SUPER ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ.

Έίναι ολοκληρωμένο πρόγραμμα ασφάλισης του επαγγελματικού χώρου από φωτιά και συμληρωματικούς κινδύνους.

2.1.4 Ασφάλιση Ξενοδοχειακών Μονάδων "ΔΙΟΝΥΣΟΣ"

Έίναι ολοκληρωμένο πρόγραμμα ασφάλισης της ξενοδοχειακής μονάδας από φωτιά, σεισμό ,απώλεια κερδών, αστικής ευθύνης.

2.1.5 Θράυση Κρυστάλλων.

Με αυτό το πρόγραμμα καλύπτονται οι ζημιές που μπορεί να προκληθούν στα κρύσταλλα καταστημάτων, επιχειρήσεων κλπ.

2.1.6 Απώλειας Μικτών Κερδών(εξαιτίας πυρκαγιάς).

Με αυτό το πρόγραμμα ασφάλισης καλύπτονται τα πάγια έξοδα, όπως ενοίκια, μισθοί, που αδυνατεί να καταβάλλει μια επιχείρηση μετά από καταστροφική πυρκαγιά καθώς και τα διαφυγόντα κέρδη από την λειτουργία της.

2.1.7 Κλοπής Χρηματοαποστολών.

Ασφαλίζεται η κλοπή περιεχομένου κατοικίας, επιχείρησης, κλοπή ή διάρρηξη χρηματοκιβωτίου, η μεταφορά χρημάτων, η απιστία υπαλλήλων κτλ.

2.1.8 Ασφάλιση Θερμοκηπίων.

Αυτό το πρόγραμμα έχει ως σκοπό την ασφάλιση των κατασκευών, των εξοπλισμών, των καλλιεργειών των θερμοκηπίων από φωτιά, κεραυνό, έκρηξη, ανεμοθύελλα, τυφώνα, κυκλώνα, χιονόπτωση, χαλαζόπτωση κλπ.

2.1.9 Τεχνικές Ασφαλίσεις

Ασφαλίζονται οι μηχανικές βλάβες, η κατασκευή, η ανέγερση, η συναρμολόγηση έργων, ο μηχανικός εξοπλισμός κατασκευής, ο ηλεκτρονικός εξοπλισμός και η αλλοίωση εμπορευμά-

των υγείας.

2.1.10 Αστική Ευθύνη.

Το πρόγραμμα αυτό ασφαρίζει την αστική ευθύνη του οικογενειάρχη, του επαγγελματία, των προιώντων, των επιχειρήσεων, της εκτέλεσης τεχνικών έργων κλπ.

2.1.11 Ασφάλισεις Αυτοκινήτων.

Είναι ολοκληρωμένα προγράμματα ασφάλισης που καλύπτουν ολοκληρωμένα τόσο την Αστική ευθύνη έναντι τρίτων, όσο και τις ζημιές του ίδιο του αυτοκινήτου. Επίσης παρέχουν αυτά τα προγράμματα κάλυψη νομικής προστασίας αυτοκινήτου και οδικής βοήθειας.

2.1.12 Ταξιδιωτική Ασφάλιση

Πρόγραμμα ασφάλισης κατά την διάρκεια ενός ταξιδιού στην Ελλάδα ή εξωτερικό.

2.1.13. Μεταφορές.

Ασφαρίζεται κάθε φορτίο μεταφερόμενο με οποιοδήποτε μέσον (πλοίο, αυτοκίνητο, σιδηρόδρομο, αεροπλάνο, ταχυδρομείο κλπ) από ή προς οποιοδήποτε μέρος του κόσμου.

2.1.14 Ασφαλίσεις Σκαφών.

Ασφαλίζονται αλιευτικά και σκάφη αναψυχής.

2.1.15 Ασφαλίσεις Πληρωμάτων Πλοίων.

Καλύπτεται ο θάνατος ή ολική, μερική & πρόσκαιρη ανικανότητα καθώς και η νοσοκομειακή & εξονοσοκομειακή περίθαλψη. Επίσης η παλλινόστησης και η αποστολή αντικαταστάτη.

2.1.16 Ασφαλίσεις Φυτικού Τομέα.

Αυτό το πρόγραμμα ασφάλισης καλύπτει (συμπληρωματικά των ΕΛΓΑ) την φυτική παραγωγή κατά των κινδύνων χαλαζόπτωσης και φωτιάς.

2.1.17 Ασφαλίσεις Ζωικού Τομέα.

Ασφαλίζονται βοειδή ,χοίροι, αιγοπρόβατα ,ιπποειδή και όρνιθες για θάνατο από ατύχημα ή

ασθένεια. Επίσης, ασφαλιζονται και μικρά ζώα(σκυλάκια).

2.1.18 Ασφαλίσεις Υδατοκαλλιέργειων.

Ασφαλιζονται όλες οι ζημιές που μπορεί να προκληθούν στις ιχθυοκαλλιεργητικές μονάδες καθώς και στον εκτρεφόμενο πληθυσμό στους ιχθυογεννητικούς σταθμούς.

2.1.19 Ομαδικές Ασφαλίσεις.

Η ΑΤΕ Ασφαλιστική που ανήκει στην ΑΤΕbank δραστηριοποιείται στην αγορά ομαδικών ασφαλίσεων προσωπικού επιχειρήσεων και προσφέρει σε κάθε επιχείρηση ή οργανισμό ανεξαρτήτου μεγέθους και δραστηριότητας προγράμματα που μπορούν να προσαρμοσθούν στις ανάγκες τους. Τα προγράμματα καλύπτουν κάθε εργαζόμενο με: α)ασφάλιση ζωής, β)ατυχημάτων και ανικανότητας, γ) νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη, δ) σύνταξη και εφάπαξ παροχών.

2.2 Λοιπά επενδυτικά προϊόντα.

2.2.1 Repos.

Όσοι επενδυτές αναζητούν μια βραχυχρόνια επένδυση υπάρχουν τα Repos που είναι μια βραχυχρόνια επένδυση σε χρεόγραφα κυρίως του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία η ΑΤΕbank τα επαναγοράζει στην λήξη τους, στην τιμή που έχει προσυμφωνηθεί. Το ελάχιστο όριο κατάθεσης είναι 50.000 ευρώ και το μόνο που απαιτείται είναι η ύπαρξη και μεσολάβηση ενός καταθετικού λογαριασμού. Και κατά την λήξη της επένδυσης, κεφάλαιο και τόκοι πιστώνονται σε αυτόν τον καταθετικό λογαριασμό του υποψηφίου επενδυτή, χωρίς να χρειάζεται η φυσική παρουσία στα καταστήματα της ΑΤΕbank.

2.2.2 Synthetic Swaps.

Όσοι επενδυτές επιθυμούν την τοποθέτηση των χρημάτων τους των επιχειρήσεων τους σε μια βραχυπρόθεσμη επένδυση προθεσμιακού χαρακτήρα με σίγουρη και ασφαλή των κεφαλαίων τους, υπάρχουν τα synthetic swaps.τα οποία προσφέρει η ΑΤΕbank στο τραπεζικό κοινό της. Τα synthetic swaps έχουν ελκυστικό επιτόκιο, το οποίο εξαρτάται από την διάρκεια και το ποσό της επένδυσης.

2.2.3 Underwriting.

Το Underwriting απευθύνεται:

Σε μη θεσμικούς επενδυτές (φυσικά, νομικά πρόσωπα), σε θεσμικούς επενδυτές (αμοιβαία κεφάλαια, τράπεζες, εταιρίες επενδύσεων, ασφαλιστικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρίες με ενεργητικό άνω των 11.738.811,45 ευρώ και χρηματιστηριακές εταιρίες άνω του 2.934.702,86 ευρώ).

Το Underwriting περιλαμβάνει:

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιριών που εισάγουν τις μετοχές τους στην Κύρια ή Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.Α για διαπραγμάτευση με δημόσια εγγραφή και σύντομες διαδικασίες (συνήθως 3 ή 4 μερών διάρκειας), μέσω αναδόχων τραπεζών ή χρηματιστηριακών εταιριών.

Τα δικαιολογητικά που απαιτούνται είναι:

- α) λογαριασμός του πελάτη σε οποιοδήποτε κατάστημα της τράπεζας για δέσμευση.
- β) συμπλήρωση αίτησης εγγραφής.
- γ) ταυτότητα.

2.3 Χρηματιστηριακές Συναλλαγές.

Οι χρηματιστηριακές συναλλαγές απευθύνονται σε φυσικά και νομικά πρόσωπα καθώς και σε θεσμικούς επενδυτές που έχουν σαν επιθυμία να επενδύσουν σε χρηματιστηριακά προϊόντα.

Οι χρηματιστηριακές συναλλαγές περιλαμβάνουν:

- α) χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές και παράγωγα στο Χ.Α.Α.
- β) χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές και παράγωγα σε ξένα χρηματιστήρια.
- γ) τοποθετήσεις σε ομόλογα και προϊόντα χρηματοαγοράς στην Ελλάδα και στις ξένες χρηματοαγορές.
- δ) διαχείριση χαρτοφυλακίου πελατών
- ε) παροχή πίστωσης (margin account) για αγορά μετοχών.
- στ) υπηρεσία θεματοφυλακής (είσπραξη μερισμάτων, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, παραλαβή δωρεάν μετοχών κτλ.).

Τα δικαιολογητικά που απαιτούνται είναι τα εξής:

- 1) σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και κατά περίπτωση σύμβαση παροχής πίστωσης ή και σύμβαση για παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα ή και σύμβαση διαχείρισης

χαρτοφυλακίου.

2) αίτηση δημιουργίας μερίδας ή εξουσιοδότηση χρήσης.

3) φωτοτυπία αστυνομικής ταυτότητας ή διαβατηρίου.

4) φωτοαντίγραφο τραπεζικού λογαριασμού.

2.4 Διάφορες καταθέσεις.

2.4.1 Λογαριασμός όψεων νομικών προσώπων.

Αυτός ο λογαριασμός έχει ελάχιστο όριο: μέσο εξαμηνιαίο υπόλοιπο 1027,14 ευρώ και παρέχει: α) χορήγηση μλοκ επιταγών, β) υπεραναλήψεις έως 2054,29 ευρώ, γ) αντίγραφο μηνιαίας κίνησης (ανέξοδα εφόσον παραλαμβάνεται από την τράπεζα). Τέλος υπάρχουν και κάποιες επιβαρύνσεις που είναι οι εξής:

α) 1 ευρώ ανα φύλλο επιταγής.

β) σε περίπτωση που το μέσο εξαμηνιαίο υπόλοιπο είναι μικρότερο των 1.027,15 ευρώ εισπράττονται επιπλέον των παραπάνω 23,48 ευρώ ανά εξάμηνο.

2.4.2 Καταθέσεις σε συνάλλαγμα επιχειρήσεων.

Αυτές οι καταθέσεις απευθύνονται σε εξαγωγείς, εμπορικούς αντιπρόσωπους κτλ και περιλαμβάνει κατάθεση χωρίς περιορισμό συνολικού ύψους συναλλάγματος που είναι προϊόν εξαγωγής-πώλησης αγαθών σε μη κάτοικους της Ελλάδας. Τέλος, τα δικαιολογητικά που απαιτούνται είναι νομιμοποιητικά έγγραφα (καταστατικό κτλ) από τα οποία θα πρόκυπτε η δραστηριότητα της εταιρίας στην Ελλάδα.

2.4.3 Smart business: Κατάθεση και Δάνειο.

Αυτός ο λογαριασμός όψεως επιχειρήσεων απευθύνεται σε επιχειρήσεις κάθε νομικής μορφής, καθώς και στους ελεύθερους επαγγελματίες. Αυτός ο λογαριασμός επιχειρήσεων συνδυάζει 2 προϊόντα σε 1: κατάθεση και ανοιχτό δάνειο μαζί σε έναν λογαριασμό όψεως. Συγκεκριμένα παρέχει λογαριασμό όψεως με υψηλό επιτόκιο από το πρώτο ευρώ με δυνατότητα υπερανάληψης για να καλύπτονται οι ανάγκες της κάθε επιχείρησης με ρευστό. Το επιτόκιο του λογαριασμού όψεως είναι 2% , ανεξάρτητα από το ύψος του υπολοίπου της κατάθεσης με την προϋπόθεση χορήγησης ανοιχτού δανείου ύψους τουλάχιστον 5.000 ευρώ.

Αυτός ο λογαριασμός επιχειρήσεων παρέχει σε αυτούς που θα το προτιμήσουν:

α) δωρεάν μλοκ επιταγών.

β) αναλυτική κατάσταση κίνησης λογαριασμού.

γ) πραγματοποίηση συναλλαγών μέσω internet banking.

δ) αυτόματη εξόφληση λογαριασμών ΔΕΗ, ΟΤΕ, πιστωτικών καρτών ΑΤΕbank, κτλ.

ε) κάρτα συναλλαγών ΑΤΕnet Debit, για τα φυσικά πρόσωπα.

Υπάρχει και ένα πιο ευνοϊκό πρόγραμμα δανειοδότησης που είναι το ανοιχτό δάνειο και παρέχει τα εξής:

1) την δυνατότητα ανάληψης επιπλέον μετρητών έως 50.000 ευρώ ανάλογα με την μορφή και την δραστηριότητα της κάθε εταιρίας.

2) επιτόκιο προνομιακό σταθερό ή κυμαινόμενο, ανάλογα με τις παρεχόμενες διασφαλίσεις.

3) καταβολή τόκων για το δάνειο ανά εξάμηνο και του κεφαλαίου με ελεύθερες καταβολές.

Τα οφέλη του ανοιχτού δανείου σε όποιους το προτιμήσουν είναι τα εξής:

1) έχετε υψηλή απόδοση για τα διαθέσιμα ποσά στην κατάθεση του λογαριασμού σας.

2) διευκολύνει σημαντικά εσάς που κινείτε επιταγές και οι εισπράξεις δεν είναι καθορισμένες, καθώς το όριο του λογαριασμού είναι δυνατόν να σας καλύψει αυτόματα για τις επιταγές σας που βρίσκονται σε κυκλοφορία.

3) έχετε διαθέσιμα μετρητά όποτε εσείς τα χρειάζεστε.

4) μπορείτε να δανεισθείτε ξανά το ποσό που αποπληρώνετε μέχρι το εγκεκριμένο όριο.

2.5 Διαμεσολαβητικές εργασίες.

2.5.1 Κίνηση Κεφαλαίων.

Η ΑΤΕbank με το δίκτυο των 480 καταστημάτων της σε όλη την Ελλάδα και με τον ικανό αριθμό ανταποκριτριών τραπεζών στον διεθνή χώρο, μπορεί να καλύψει τις ανάγκες της επιχείρησής σας γρήγορα, απλά, οικονομικά και με σύγχρονα συστήματα πληρωμών αναφορικά με τις μεταφορές χρημάτων, τόσο μέσα στον ελλαδικό χώρο όσο και από/προς το εξωτερικό.

2.5.2 Εγγυητικές επιστολές.

Η ΑΤΕbank μέσω των εγγυητικών επιστολών εγγυάται την κάλυψη των υποχρεώσεων της επιχείρησής σας προς τρίτους και αυτό γίνεται μέσω από μια ταχεία διαδικασία έκδοσης τους λόγω της τυποποίησής τους μέσω των νέων μηχανογραφικών συστημάτων,

προσφέρονται στην κάθε επιχείρηση ενίσχυση της φερεγγυότητας της έναντι του δικαιούχου και διαθέτοντας παράλληλα από τα πιο ανταγωνιστικά τιμολόγια προμηθειών στην τραπεζική αγορά. Τέλος, η ΑΤΕbank παρέχει όλες τις κατηγορίες εγγυητικών επιστολών σε ευρώ και σε συνάλλαγμα στο τραπεζικό κοινό της, δηλαδή:

- 1) συμμετοχή σε διαγωνισμό, με προμήθεια ανά αδιαίρετο τρίμηνο 0,50% και ελάχιστο στο ποσό 20 ευρώ.
- 2) καλή εκτέλεση σύμβασης, με προμήθεια ανά αδιαίρετο τρίμηνο 0,75% και ελάχιστο ποσό 23 ευρώ.
- 3) λήψη προκαταβολής, καλής πληρωμής εμπορευμάτων, υπηρεσιών κλπ με προμήθεια ανά αδιαίρετο τρίμηνο 1,25% και ελάχιστο ποσό 25 ευρώ.

2.5.3 Μισθοδοσία επιχειρήσεων.

Η ΑΤΕbank μεταξύ των σύγχρονων τραπεζικών προϊόντων που προσφέρει, καλύπτει την ανάγκη κάθε σύγχρονης επιχείρησης για ταχύτητα και ασφάλεια κατά τη διεκπεραίωση της μισθοδοσίας του προσωπικού της, εξασφαλίζοντας για την επιχείρησή σας:

- α) ταχύτητα και ασφάλεια, καθώς δεν διακινούνται μετρητά.
- β) μείωση του λειτουργικού κόστους ανά μισθοδοτούμενο.
- γ) αποφυγή παραλείψεων ή λαθών.
- δ) αξιόπιστη διαχείριση των διαθέσιμων μισθοδοσίας.
- ε) εξοικονόμηση χρόνου απασχόλησης του προσωπικού σας.
- στ) ανέξοδη ενημέρωση του λογιστηρίου της επιχείρησή σας.

Με αυτό τον τρόπο η κάθε επιχείρηση αποδεικνύει το ενδιαφέρον της για τους εργαζομένους μέσω των εξής πλεονεκτημάτων όπως:

- 1) καλύτερη διαχείρησή της μισθοδοσία τους.
- 2) δυνατότητα χρησιμοποίησης ενός από τα πλέον εκτεταμένα τραπεζικά δίκτυα στις πιο απομακρυσμένες περιοχές της Ελλάδας.
- 3) πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών με προνομιακούς όρους, όπως προκαταβολή μισθών 10*10, καταθετικά προϊόντα, πιστωτικές κάρτες κτλ.

2.5.4 Αξίες προς είσπραξη-φύλαξη.

Η ΑΤΕbank έχει την δυνατότητα να αναλαμβάνει για λογαριασμό της επιχείρησής σας την φύλαξη των συναλλαγματικών σας καθώς και όλες τις διαδικασίες που απαιτούνται

τούνται για την είσπραξη τους δίνοντας σε εσάς την δυνατότητα να αυξήσετε την ρευστοτητά σας, χρηματοδοτώντας τις απαιτήσεις σας από συναλλαγματικές μέσω της πολύχρονης εμπειρίας της και της άψογης κατάρτισης του προσωπικού της.

2.5.5 Θυρίδες Θησαυροφυλακίου.

Η ATEbank για να βελτιώσει τις παρεχόμενες υπηρεσίες προς τους πελάτες της, προσφέρει προς ενουκίαση στους χώρους ορισμένων καταστημάτων της, θυρίδες θησαυροφυλακίου για την φύλαξη πολύτιμων αντικειμένων τους εξασφαλίζοντας σε αυτούς σίγουρα απόλυτη εχεμύθεια και πλήρη διασφάλιση των συμφερόντων τους.

2.5.6 Αγοραπωλησία Συναλλάγματος.

Η ATEbank έχει την δυνατότητα να καλύψει κάθε ανάγκη σας σχετική με συνάλλαγμα που μπορεί να αφορά:

- 1) μετατροπή ξένων χαρτονομισμάτων σε ευρώ ή και το αντίθετο.
- 2) είσπραξη εντολών από το εξωτερικό
- 3) ρευστοποίηση επιταγών από το εξωτερικό.
- 4) έκδοση επιταγών σε συνάλλαγμα.

2.5.7 Προθεσμιακές Πράξεις Συναλλάγματος(forward)

Η ATEbank προσφέρει μεταξύ των άλλων τραπεζικών προϊόντων της και προθεσμιακές πράξεις αγοραπωλησίας συναλλάγματος (forward) σε όλους τους πελάτες της, ιδιώτες και επιχειρηματίες που δραστηριοποιούνται στις εισαγωγές-εξαγωγές, στον τουρισμό κλπ με την πιο ελάχιστη δυνατή προμήθεια του 0,20%.

2.5.8 ATEbank-EBRD "Πρόγραμμα Διευκόλυνσης Εμπορίου".

Το πρόγραμμα αυτό απευθύνεται σε όσους ασχολούνται με το εμπόριο και διαθέτουν εισαγωγική-εξαγωγική επιχείρηση η οποία δραστηριοποιείται σε χώρες της Κεντρικής-Ανατολικής Ευρώπης (27 χώρες) και της Κοινοπολιτείας Ανεξάρτητων Κρατών. Με την ένταξη στο πρόγραμμα αυτό², η ATEbank βεβαιώνει ενέγγυες πιστώσεις, πιστώσεις σε αναμνη ή εγγυητικές επιστολές, που θα εκδίδονται από ενταγμένες στο πρόγραμμα εκδότριες τράπεζες, και αναλαμβάνει έναντι των πελατών της την ευθύνη για την φερεγγυότητα των εν λόγω εκδότριων τραπεζών με την στήριξη της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανάπτυξης & Α-

²Προάγει το εμπόριο σε 27 χώρες της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης καθώς και της

Κοινοπολιτείας Ανεξαρτήτων κρατών.

νοικοδόμησης καθώς και με την διασφάλιση των πληρωμών συναλασσομένων και την κά-

Οι 27 χώρες της Κεντρικής-Ανατολικής Ευρώπης, καθώς και της Κοινοπολιτείας Ανεξάρτητων Κρατών είναι οι ακόλουθες: Αλβανία, Αρμενία, Αζερμπαϊτζάν, Βουλγαρία, Βοσνία-Ερζεγοβίνη, Γεωργία, Εσθονία, Καζακστάν, Κροατία, Κιργιστάν, Λευκορωσία, Λετονία, Λιθουανία, Μολδαβία, Πολωνία, Ρουμανία, Ρωσία, Σλοβακία, Σλοβενία, Ουγγαρία, Ουκρανία, Ουζμπεκιστάν, Τατζικιστάν, Ομοσπονδιακή Δημοκρατία της Γιουγκοσλαβίας, Τουρκμενιστάν, Τσεχία και FYROM.

2.5.9 Εργασίες Εισαγωγών/Εξαγωγών.

Οι εργασίες εισαγωγών/εξαγωγών γίνονται με τους εξής τρόπους: είτε έναντι φορτωτικών εγγράφων είτε με ενέγγυα πίστωση είτε με προέμβασμα και είτε με ανοιχτό λογαριασμό και απευθύνονται σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τομέα των εισαγωγών-εξαγωγών. Τέλος, οι ενέγγυες πιστώσεις που αποτελούν ένα αποτελεσματικό εργαλείο για την αντιμετώπιση προβλημάτων φερεγγυότητας μεταξύ των εμπλεκόμενων στις εμπορικές συναλλαγές παρέχει τις ακόλουθες προμήθειες:

1) Εισαγωγικές Ενέγγυες Πιστώσεις:

α)προμήθεια ανοίγματος 0,2% με ελάχιστο ποσό τα 40 ευρώ.

β)προμήθεια εκτέλεσης 0,5% με ελάχιστο ποσό τα 45 ευρώ.

γ)προμήθεια βεβαίωσης 0,2% με ελάχιστο ποσό τα 25 ευρώ.

δ)προμήθεια εγγύησης 0,6% με ελάχιστο ποσό τα 50 ευρώ.

2)Εξαγωγικές Ενέγγυες Πιστώσεις:

α)προμήθεια ανακοίνωσης 0,1% με ελάχιστο ποσό τα 13 ευρώ.

β)προμήθεια εκτέλεσης 0,4% με ελάχιστο ποσό τα 40 ευρώ.

γ)προμήθεια βεβαίωσης 0,25 με ελάχιστο ποσό τα 35 ευρώ.

2.6 Διάφορες Ασφαλιστικές Εταιρίες.

Η ATEbank είναι κύριος μέτοχος στις παρακάτω ασφαλιστικές εταιρίες: ATE Ασφαλιστική, ATE Κάρτα, ATE Χρηματοπιστηριακή, ATE Rent, ATE Αμοιβαία, ATE Excelixi, ATE Leasing, ATE Τεχνική, ATEbank Romania, factoring & ΕΣΠΑ 2007-2013.

2.6.1 ATE Ασφαλιστική

Η ATE Ασφαλιστική ιδρύθηκε το 1980 με το όνομα ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩ-

ΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ, και αυτό έγινε ως αποτέλεσμα του διαχωρισμού των ασφαλιστικών εργασιών από τις τραπεζικές που μέχρι τότε ασκούσε η ΑΤΕ, έχοντας ως κύριο μέτοχο την Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδας και μέχρι την είσοδο της στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, το 1995, συμμετείχαν σε αυτή ως μέτοχοι με μικρά ποσοστά Αγροτικές Συνεταιριστικές Οργανώσεις κάθε βαθμού.

Τον Αύγουστο του 2005, μετά από τον επανασχεδιασμό του εταιρικού προφίλ της Αγροτικής Τράπεζας και των εταιριών της, η Αγροτική Ασφαλιστική μετονομάστηκε σε ΑΤΕ Ασφαλιστική. Τέλος, η ΑΤΕ Ασφαλιστική είναι μια από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες της χώρας, και από τις ελάχιστες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

2.6.2 ΑΤΕ Rent.

Η ΑΤΕ Rent είναι μέλος του μεγάλου ομίλου της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της, και εκμεταλλεύομενη την οικονομική δύναμη και εμπειρία την οποία διαθέτει, εισέρχεται δυναμικά στη μακροχρόνια μίσθωση Ι.Χ αυτοκινήτων (operating leasing) μέσω της ανταγωνιστικής τιμολόγησης.

2.6.3 Factoring-Προεξόφληση Επιχειρηματικών Απαιτήσεων.

Η υπηρεσία factoring της ΑΤΕbank που είναι μέλος του Factor Chain International(FCI)³ και προσφέρει τρεις μορφές factoring στην πελατεία της ΑΤΕbank:

- 1) το εγχώριο, το οποίο απευθύνεται σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.
- 2) το εισαγωγικό, το οποίο απευθύνεται σε επιχειρήσεις που πραγματοποιούν εισαγωγές.
- 3) το εξαγωγικό, το οποίο απευθύνεται σε επιχειρήσεις που πραγματοποιούν εξαγωγές.

Η υπηρεσία factoring προσφέρει τις εξής υπηρεσίες:

- 1) Λογιστική διαχείριση και απλή είσπραξη απαιτήσεων πελατών.
- 2) Χρηματοδότηση με προεξόφληση εκχωρημένων απαιτήσεων.
- 3) Έλεγχο φερεγγυότητας αγοραστών.
- 4) Δυνατότητα ασφάλισης απαιτήσεων έναντι πιστωτικού κινδύνου.

2.6.4 ΑΤΕ Χρηματιστηριακή.

Η ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ ανήκει στον όμιλο της ΑΤΕ και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες, πελάτες και θεσμικούς επενδυτές, υπη-

³Είναι ο μεγαλύτερος διεθνής οργανισμός πρακτόρων factoring στον κόσμο.

ρεσίες που καλύπτουν τους τομείς της διαχείρισης χαρτοφυλακίου ,των συναλλαγών στο Χ.Α.Α και σε ξένα χρηματιστήρια, των επενδύσεων σε παράγωγα και τίτλους σταθερού εισοδήματος της παροχής πιστώσεων και της ανάλυσης εισηγμένων εταιριών στο Χ.Α.Α.

Η ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ απευθύνεται σε φυσικά και νομικά πρόσωπα, καθώς και σε θεσμικούς επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν σε χρηματιστηριακά προϊόντα περιλαμβάνοντας υπηρεσίες όπως:

- 1) Χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές και παράγωγα στο Χ.Α.Α.
- 2) Χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές, e-trade μέσω του webanking της ΑΤΕbank.
- 3) Χρηματιστηριακές συναλλαγές σε ξένα χρηματιστήρια.
- 4) Διαχείριση χαρτοφυλακίων.
- 5) Έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση.
- 6) Παροχή πιστώσεων.
- 7) Επενδυτικές συμβουλές.
- 8) Λήψη και εκτέλεση εντολής σε σύμφωνα επαναγοράς ομολόγων.
- 9) Υπηρεσίες θεματοφυλακής.

Τέλος, η ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ εξασφαλίζει στους πελάτες της τα εξής εχέγγυα ή πλεονεκτήματα, όπως:

- 1) Εξυπηρέτηση, αξιοπιστία και ασφάλεια που προσφέρει ο όμιλος της ΑΤΕbank.
- 2) Πανελλαδικό δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΕbank για την εξυπηρέτηση των πελατών της.
- 3) Παρέχει ειδική τηλεφωνική γραμμή για την διαβίβαση των εντολών από οποιαδήποτε μέρος της Ελλάδας.
- 4) Ανταγωνιστική Τιμολογιακή πολιτική.
- 5) INTRADAY: αγορά και πώληση της ίδιας μετοχής την ίδια ημέρα, με χαμηλότερη προμήθεια (0,20% επί της συναλλαγής).
- 6) E-trade συναλλαγές με προμήθεια:0,35% επί της συναλλαγής-ελάχιστη χρέωση πινακιδίου 6 ευρώ και INTRADAY 0,20% επί της συναλλαγής.
- 7) Margin account: αγορά μετοχών με πίστωση, με ανταγωνιστικό επιτόκιο 8,50%.
- 8) Δυνατότητα άμεσης διαβίβασης εντολής αλλά και ενημέρωσης για την εκτέλεση της εντολής, είτε από το κατάστημα που ανήκει ο πελάτης.

2.6.5 ΕΣΠΑ 2007-2013.

Η ΑΤΕbank συμμετέχει στην ενίσχυση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων μέσω του προγράμματος του ΕΣΠΑ και παρέχει ενισχύσεις στους πελάτες της που αφορούν την μεταποίηση, τον τουρισμό, το εμπόριο, και τις υπηρεσίες. Το πρόγραμμα αυτό αφορά υφιστάμενες επιχειρήσεις που έχουν κλείσει τουλάχιστον 2 χρήσεις, απασχολούν από 0 έως 50 άτομα και ο μέσος όρος του κύκλου εργασιών της τριετίας τους κυμαίνεται:

α) Από 50.000 ευρώ μέχρι 10.000.000 ευρώ, το μέγιστο για τη θεματική ενότητα <<Μεταποίηση>>.

β) Από 30.000 ευρώ μέχρι 10.000.000 ευρώ, το μέγιστο για τη θεματική ενότητα <<Τουρισμός>>.

γ) Από 30.000 ευρώ μέχρι 10.000.000 ευρώ, το μέγιστο για τις θεματικές ενότητες <<Εμπόριο>> και <<Υπηρεσίες>>.

Το ποσοστό επιχορήγησης κυμαίνεται από 55-65% ανάλογα με την γεωγραφική ζώνη, και συγκεκριμένα:

1) Ζώνη Α: Περιφέρεια Αττικής(πλὴν νήσων) και νόμος Θεσσαλονίκης 55%.

2) Ζώνη Β:Όλες οι υπόλοιπες Περιφέρειες 65%.

Ο επιχορηγούμενος προϋπολογισμός κάθε επενδυτικής πρότασης δυνητικού δικαιούχου κυμαίνεται από 20.000 ευρώ-30.000 ευρώ ανάλογα με τη θεματική ενότητα:

Θεματική κοινότητα	Όρια προϋπολογισμού κάθε πρότασης
Μεταποίηση	από 50.000 έως 300.000 ευρώ
Τουρισμός	από 30.000 έως 250.000 ευρώ
Εμπόριο	από 20.000 έως 200.000 ευρώ
Υπηρεσίες	από 20.000 έως 200.000 ευρώ

Ο προϋπολογισμός του προγράμματος ανέρχεται σε 1 δισ 50 εκατομμύρια ευρώ και συγκεκριμένα από 250 εκατομμύρια ευρώ θα διατεθούν για κάθε μια από τις ενότητες της Μεταποίησης, του Τουρισμού, του Εμπορίου και των Υπηρεσιών και τα άλλα 50 εκατομμύρια ευρώ, θα διατεθούν για τις εταιρίες franchise. Τέλος, η ημερομηνία ανάρτησης της προδημοσίευσης (25-5-2009) είναι ημερομηνία έναρξης επλεξιμότητας δαπανών και όχι η ημερομηνία έναρξης υποβολής αιτήσεων/επενδυτικών προτάσεων στους αρμόδιους ΕΦΔ⁴ από τους

⁴Ενδιάμεσους Φορείς Διαχείρισης.
υποψήφιους επενδυτές.

2.6.6 ΑΤΕxcelixi.

Η ΑΤΕxcelixi είναι εταιρία του ομίλου της ΑΤΕbank και με το εκπαιδευτικό και το συνεδριακό κέντρο που διαθέτει, προσφέρει υψηλού επιπέδου υπηρεσίες εκπαίδευσης, επαγγελματικής κατάρτισης, διοργάνωσης συνεδρίων, ημερίδων, συμποσίων, εκθέσεων, διαμονής κτλ.

2.6.7 ΑΤΕ Αμοιβαία.

Η ΑΤΕ Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, με το διακριτικό τίτλο ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.⁵ Το ύψος των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας Διαχειρίσεως είναι 4.717.288,89 ευρώ. Τέλος, μοναδικός μέτοχος της είναι η ΑΤΕbank με ποσοστό 100%, το μετοχικό της Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 1.500.000 ευρώ, που είναι κατεβεβλημένα εξολοκλήρου σε μετρητά και διαιρείται σε 100.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας 15 ευρώ η καθεμία.

2.6.8 ΑΤΕ Κάρτα.

Η ΑΤΕ Κάρτα προσφέρει στο κοινό της, τις εξής κάρτες με τα πλεονεκτήματα της κάθε μίας:

A) Οι Visa Gold- MasterCard Gold- Visa-MasterCard-Visa Electron-ΑΤΕ Κάρτα-ΑΒΓ Te-lepassport Visa προσφέρουν τα εξής πλεονεκτήματα:

- 1)Υψηλά πιστωτικά όρια.
- 2)Από τα χαμηλότερα επιτόκια της αγοράς.
- 3)Δωρεάν συνδρομή για τον 1ο χρόνο.
- 4)Δωρεάν συνδρομή για πάντα με ετήσια χρήση της κάρτας άνω των 3.000 ευρώ.
- 5)Πρόσθετες κάρτες για μέχρι 2 άτομα της επιλογής σας με δωρεάν συνδρομή το 1^ο χρόνο και 50% συνδρομή από τον 2ο χρόνο.
- 6)Μείωση του επιτοκίου κατά μια ολόκληρη μονάδα μετά από 6 μήνες συνεπών πληρωμών.
- 7)Δωρεάν ασφαλιστικές καλύψεις για ασφάλιση αγορών, ταξιδιωτική ασφάλιση κλπ.
- 8)Ελάχιστη μηνιαία καταβολή μόνο 2% του εκάστοτε υπολοίπου (ελάχιστη πληρωμή 10 ευρώ).
- 9)Αποδεκτή σε εκατομμύρια επιχειρήσεις στην Ελλάδα και το εξωτερικό όπου υπάρχει το σή-

⁵Είναι Ανώνυμη Εταιρία που συστάθηκε βάσει του Νόμου 1969/61, με έδρα την Αθήνα.
μα MasterCard.

10) Δυνατότητα ανάληψης μετρητών από όλα τα ATM με το σήμα MasterCard στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

11) Υψηλά όρια ανάληψης μετρητών μέσα στα πλαίσια του διαθέσιμου ορίου της κάρτας.

12) Αγορές με άτοκες δόσεις σε επιλεγμένα καταστήματα σε όλη την Ελλάδα.

13) Άτοκη περίοδος αγορών έως και 50 ημέρες.

14) Ευελιξία στον τρόπο πληρωμής.

15) Άμεση δωρεάν αντικατάσταση της κάρτας σε περίπτωση κλοπής ή απώλειας.

16) 24ώρη τηλεφωνική ενημέρωση για υπόλοιπα, κινήσεις, πληρωμές, λογαριασμούς.

Β) ATE Club Visa.

Προσφέρει τα ίδια πλεονεκτήματα με τις Visa Gold-MasterCard Gold-Visa-MasterCard-Visa Electron-ATE Κάρτα-ABG Telepassport Visa με δύο παραπάνω πλεονεκτήματα τα οποία είναι:

1) Αυτόματη εξόφληση της ελάχιστης δόσης μέσω του λογαριασμού μισθοδοσίας στην ATEbank.

2) Δωρεάν συνδρομή για όλο το διάστημα μισθοδοσίας μέσω της ATEbank.

Γ) Η ATE Visa Business προσφέρει τα εξής πλεονεκτήματα στο κοινό της:

1) Εκδίδεται στο όνομα της εταιρίας και του στελέχου της που θα τη χρησιμοποιεί.

2) Μηνιαίος αναλυτικός λογαριασμός στη διεύθυνση της εταιρίας συνολικά και ανά χρήστη.

3) Καλύτερη διαχείριση των εξόδων της επιχείρησής σας με αναλυτική μηνιαία πληροφόρηση.

4) Περιορισμός της χρήσης μετρητών για κάλυψη των εξόδων της εταιρίας.

5) Ταμειακή ρευστότητα.

6) Ελευθερία κινήσεων στελεχών.

7) Χαμηλή συνδρομή ανάλογα με το συνολικό αριθμό καρτών.

8) Αποδεκτή σε εκατομμύρια επιχειρήσεις στην Ελλάδα και το εξωτερικό όπου υπάρχει το σήμα Visa.

9) Αυτόματη χρέωση της δαπάνης σε λογαριασμό της εταιρίας που τηρείται στην ATEbank.

10) Από τα χαμηλότερα επιτόκια της αγοράς.

11) Δυνατότητα ανάληψης μετρητών από όλα τα ATM με το σήμα Visa στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

12) Άμεση δωρεάν αντικατάσταση της κάρτας σε περίπτωση κλοπής ή απώλειας.

- 13)24ώρη τηλεφωνική ενημέρωση για υπόλοιπο, κινήσεις, λογαριασμούς.
- 14)Δωρεάν ασφαλιστικές καλύψεις για ασφάλιση αγορών, ταξιδιωτική ασφάλιση κλπ.

Απαραίτητα δικαιολογητικά που απαιτούνται:

Για Α.Ε & Ε.Π.Ε:

- 1)Ενήμερο καταστατικό ίδρυσης εταιρίας.
- 2)Πρακτικό του Δ.Σ περί χορήγησης πιστωτικής κάρτας στα στελέχη της εταιρίας.
- 3)Πρακτικό του Δ.Σ περί προσώπων που δεσμεύουν την εταιρία.
- 4)Κατάσταση υποδείγματος υπογραφών δεσμευόντων.
- 5)Αντίγραφο ισολογισμού τελευταίου έτους ή τελευταία δήλωση αποτελεσμάτων στην εφορία.
- 6)Υπεύθυνη δήλωση του Ν.1599/86 περί ευθύνης ενημέρωσης της εταιρίας να δηλώσει τις μεταβολές καταστατικού.

Για Ο.Ε & Ε.Ε:

- 1)Εταιρικό συμφωνητικό.
- 2)Κατάσταση υποδείγματος υπογραφών δεσμευόντων.
- 3)Δήλωση αποτελεσμάτων στην εφορία για τα 2 τελευταία χρόνια.
- 4)Υπεύθυνη δήλωση του Ν.1599/86 περί ευθύνης ενημέρωσης για κάθε μεταβολή στο εταιρικό συμφωνητικό.

Όλα τα ανωτέρω δικαιολογητικά θα πρέπει να είναι πρόσφατα θεωρημένα και να φέρουν σφραγίδα της επιχείρησης.

Δ)Η ΑΤΕ Portofoli Visa προσφέρει τα ίδια πλεονεκτήματα στο κοινό της με τις υπόλοιπες κάρτες με δύο επιπλέον πλεονεκτήματα που είναι τα εξής:

- 1)Εκδοση κάρτας με γρήγορες και απλές διαδικασίες.
- 2)Πιστωτικό όριο έως 2.000 ευρώ,για να έχετε ακριβώς το ποσό που χρειάζεστε.

Ε)Η Φοιτητική ΑΤΕbank Visa Electron προσφέρει τρία επιπλέον πλεονεκτήματα από τις υπόλοιπες κάρτες, όπως είναι τα εξής:

- 1)Αποκλειστικά για φοιτητές.
- 2)Δεν χρειάζεται εκκαθαριστικό και εγγυητές.
- 3)Έχει δωρεάν συνδρομή για πάντα και δυνατότητα αύξησης πιστωτικού ορίου(αν υπάρχει

εγγύηση γονέα).

2.6.9 ATE Leasing-Χρηματοδοτική μίσθωση.

οίου η ATE Leasing διατηρεί την κυριότητα του, παραχωρεί την χρήση του στον επιχειρηματία-μισθωτή για κάποιου προσυμφωνημένου μισθώματος, το οποίο καταβάλλεται σε προκαθορισμένο χρονικό διάστημα. Στο τέλος της μισθοδοτικής περιόδου, ο μισθωτής έχει την δυνατότητα είτε να εξαγοράσει την κυριότητα του εξοπλισμού έναντι προσυμφωνημένου τιμήματος, είτε υπό προϋποθέσεις μπορεί να ανανεώσει τη μίσθωση του για κάποιο συγκεκριμένο χρόνο.

Η ATE Leasing απευθύνεται σε κάθε νομικής μορφής επιχειρήσεις που θέλουν να εκσυγχρονιστούν ή να αναπτύξουν το παραγωγικό τους δυναμικό, χωρίς να δεσμεύονται ίδια κεφάλαια. Τέλος, παρέχεται και για επενδύσεις που είναι εκτός Ελλάδας(E.E-Βαλκάνια).

Μορφές Leasing:

α)Χρηματοδοτική Μίσθωση (financial Leasing).

β)Πώληση και επαναμίσθωση (sale & Lease-back).

γ)Χρηματοδοτική Μίσθωση με Συνεργασία Προμηθευτών (Vendor Leasing).

δ)Διασυνοριακή Χρηματοδοτική Μίσθωση (Cross-bonder Leasing).

ε)Κοινοπρακτική Μίσθωση (Syndicated Leasing).

στ)Leasing Ακινήτων.

Τα οφέλη που παρέχει το ATE Leasing στις επιχειρήσεις που θα την επιλέξουν είναι τα εξής:

1)Χρηματοδοτείται μέχρι και το 100% της αξίας του εξοπλισμού.

2) Παρέχεται η δυνατότητα ταχύτερης και μεγαλύτερης απόσβεσης του εξοπλισμού, δημιουργώντας σημαντικά φορολογικά οφέλη, αφού τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως λειτουργικές δαπάνες και εκπίπτουν στο σύνολο τους από τα ακαθάριστα έσοδα που υπάρχουν.

3) Ο Φ.Π.Α καταβάλλεται τμηματικά κατά την πληρωμή των μισθωμάτων και όχι εφάπαξ κατά την αγορά εξοπλισμού από την κάθε μια επιχείρηση.

4) Έχει ευελιξία στο χρονικό προσδιορισμό των περιοδικών καταβολών των μισθωμάτων κάτι που αποτελεί βασικό στοιχείο για τον καλύτερο ταμειακό προγραμματισμό του μισθωτή, πάντα σύμφωνα με τα αναμενόμενα έσοδα που θα δημιουργηθούν από την χρήση του εξοπλισμού.

5) Η ταχύτερη απόσβεση του εξοπλισμού επιτρέπει την αντικατάστασή του, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις που η τεχνολογική εξέλιξη το επιβάλλει.

6) Παρέχει ευελιξία, διότι οι διαδικασίες έγκρισης και υπογραφής είναι απλές και σύντομες.

7) Ο μισθωτής απαλλάσσεται από τον Ε.Φ.Τ.Ε.

8) Δεν απαιτούνται, συνήθως, εμπράγματα διασφαλίσεις.

9) Δεν επηρεάζεται ο ισολογισμός της επιχείρησης, έχοντας ως αποτέλεσμα να διατηρείται η πιστοληπτική της ικανότητα.

10) Διατηρούνται τα κίνητρα του Ν.2601/1998, καθώς και των λοιπών Αναπτυξιακών Νόμων και Προγραμμάτων της Ε.Ε.

Το ΑΤΕ Leasing προσφέρει τα εξής προγράμματα σε διάφορες κατηγορίες επαγγελματιών:

Α)ΙΑΤΡΟΙ-ΟΔΟΝΤΙΑΤΡΟΙ

1)ATE MED I:Απευθύνεται σε κάθε ειδικότητας ιατρούς-οδοντίατρους και προσφέρει μισθώματα σε EURO ιδιαίτερα χαμηλά και σταθερά για τους πρώτους 12 μήνες της σύμβασης και στην συνέχεια προσδιοριζόμενα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

2)ATE MED II:Απευθύνεται κυρίως σε νέους ιατρούς, που ξεκινούν τώρα την επαγγελματική τους δραστηριότητα και θα επιθυμούσαν να έχουν μικρότερα έξοδα κατά τους πρώτους μήνες της καριέρας τους, παρέχοντας πρόγραμμα με 6μηνη αρχική περίοδο χάριτος και στην συνέχεια μισθώματα υπολογισμένα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

3)ATE MED III:Απευθύνεται κυρίως σε νέους ιατρούς, που ξεκινούν τώρα την επαγγελματική τους δραστηριότητα και θα επιθυμούσαν να έχουν χαμηλότερα μισθώματα σε όλη την διάρκεια της σύμβασης συνδυασμένο με προκαταβολή, παρέχοντας πρόγραμμα με προκαταβολή ποσού ίσου με το 15% της αξίας του εξοπλισμού, 6μηνη αρχική περίοδο χάριτος και στην συνέχεια μισθώματα υπολογισμένα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της.

4)ATE MED IV:Σύμβαση με κυμαινόμενο επιτόκιο από την αρχή ως την λήξη της.

B)ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΟΙ

1)ATE PHARM I:Προσφέρει μισθώματα σε EURO ιδιαίτερα χαμηλά και σταθερά για τους πρώτους 12 μήνες της σύμβασης και στην συνέχεια προσδιοριζόμενο με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της σύμβασης.

2)ATE PHARM II:Το πρόγραμμα αυτό απευθύνεται κυρίως σε νέους φαρμακοποιούς, οι οποίοι ξεκινούν τώρα την επαγγελματική τους δραστηριότητα και θα επιθυμούσαν να έχουν μικρότερα έξοδα κατά τους πρώτους μήνες της καριέρας τους, προσφέρο-

ντας 6μηνη αρχική περίοδο χάριτος και στην συνέχεια μισθώματα υπολογισμένα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της.

3)ATE PHARM III: Απευθύνεται κυρίως σε νέους φαρμακοποιούς, οι οποίοι ξεκινούν τώρα την επαγγελματική τους δραστηριότητα και θα επιθυμούσαν να έχουν χαμηλότερα μισθώματα σε όλη την διάρκεια της σύμβασης συνδυασμένα με προκαταβολή, προσφέροντας πρόγραμμα με προκαταβολή ποσού ίσου με το 15% της αξίας του εξοπλισμού, 6μηνη αρχική περίοδο χάριτος και στην συνέχεια μισθώματα υπολογισμένα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της.

Γ)ATE LEASING ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΟ

Η ATE LEASING A.E προσπαθώντας να μπει δυναμικά στη ανάπτυξη των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας προσφέρει το ειδικό διαμορφωμένο πρόγραμμα χρηματοδοτικής μίσθωσης ATE LEASING ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΟ.

Δ)ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΟΙ

1)ATE LAW I: Μισθώματα σε EURO ιδιαίτερα χαμηλά και σταθερά για τους πρώτους 12 μήνες της σύμβασης και στην συνέχεια προσδιοριζόμενα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της σύμβασης.

2)ATE LAW II: Απευθύνεται κυρίως σε νέους δικηγόρους και συμβολαιογράφους, οι οποίοι ξεκινούν τώρα την επαγγελματική τους δραστηριότητα και θα επιθυμούσαν να έχουν μικρότερα έξοδα κατά τους πρώτους μήνες της καριέρας τους και προσφέρει πρόγραμμα με 6μηνη αρχική περίοδο χάριτος και στην συνέχεια μισθώματα υπολογισμένα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της.

3)ATE LAW III: Απευθύνεται κυρίως σε νέους δικηγόρους και συμβολαιογράφους, οι οποίοι ξεκινούν τώρα την επαγγελματική τους δραστηριότητα και θα επιθυμούσαν να

έχουν μικρότερα έξοδα κατά τους πρώτους μήνες της καριέρας τους, προσφέροντας πρόγραμμα με 6μηνη αρχική περίοδο χάριτος και στην συνέχεια μισθώματα υπολογισμένα με κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη της.

Ε) ΑΚΙΝΗΤΑ.

1) SMART ΑΚΙΝΗΤΟ: Το πρόγραμμα αυτό απευθύνεται σε ελεύθερους επαγγελματίες ή εταιρίες, που επιθυμούν να αποκτήσουν επαγγελματική στέγη και προσφέρει απόκτηση επαγγελματικής στέγης με ισόποσα κυμαινόμενα μισθώματα.

2) "ΑΞΙΟΠΟΙΩ ΤΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΜΟΥ": Απευθύνεται σε εταιρίες που επιθυμούν να αποκτήσουν ρευστότητα δηλαδή να "ξυπνήσουν" τα αδρανή κεφαλαία τους, με την πώληση και την επαναμίσθωση της δικής τους ιδιόκτητης επαγγελματικής στέγης στην ATE Leasing A.E, και προσφέρει απόκτηση επαγγελματικής στέγης με ισόποσα κυμαινόμενα μισθώματα. Τέλος, στην περίπτωση του Sale & Lease Back ακινήτου δεν υφίσταται φόρος μεταβίβασης.

3) RE-LEASING ΑΚΙΝΗΤΟΥ: Απευθύνεται σε εταιρίες που επιθυμούν να προεξοφλήσουν τη σύμβαση χρηματοδότησης μίσθωσης ή του δανείου που έχουν συνάψει με κάποιο άλλο πιστωτικό ίδρυμα και αφορά επαγγελματική στέγη, ώστε να δίνεται η δυνατότητα να αναχρηματοδοτηθούν με μεγαλύτερα κεφάλαια και με καλύτερους όρους, από την ATE Leasing A.E και προσφέρει releasing (αναχρηματοδότηση) επαγγελματικής στέγης, με ισόποσα κυμαινόμενα μισθώματα.

Τέλος, διαχειριστικά έξοδα: Αναλογικά επί της αξίας του εξοπλισμού και μέχρι του Ποσοστού του 0,50%.

Ασφάλιση: Το ακίνητο θα ασφαλιστεί στην ATE Ασφαλιστική, για όλη την διάρκεια της σύμβασης.

ΣΤΙΛΓΡΟΤΕΣ

Α)AGRO I: Απευθύνεται σε όλους τους αγρότες και όλες τις εταιρίες αγροτικού ενδιαφέροντος κάθε νομικής μορφής και πρόκειται για σύμβαση Leasing με τριμηνιαία μισθώματα είτε προκαταβλητέα είτε ληξιπρόθεσμα με προνομιακούς όρους.

Β)AGRO II: Απευθύνεται σε όλους τους αγρότες και όλες τις εταιρίες αγροτικού ενδιαφέροντος κάθε νομικής μορφής και πρόκειται για σύμβαση Leasing με εξαμηνιαία μισθώματα είτε προκαταβλητέα είτε ληξιπρόθεσμα με προνομιακούς όρους.

Γ)AGRO III: Απευθύνεται σε όλους τους αγρότες και όλες τις εταιρίες αγροτικού ενδιαφέροντος κάθε νομικής μορφής και πρόκειται για σύμβαση Leasing με 25% προκαταβολή και με τριμηνιαία μισθώματα είτε προκαταβλητέα είτε ληξιπρόθεσμα με προνομιακούς όρους.

Δ)AGRO IV: Απευθύνεται σε όλους τους αγρότες και όλες τις εταιρίες αγροτικού ενδιαφέροντος κάθε νομικής μορφής και πρόκειται για σύμβαση Leasing με 25% προκαταβολή και με εξαμηνιαία μισθώματα είτε προκαταβλητέα είτε ληξιπρόθεσμα με προνομιακούς όρους.

Ε)AGRO CAR: Απευθύνεται σε όλους τους αγρότες και όλες τις εταιρίες αγροτικού ενδιαφέροντος κάθε νομικής μορφής και δεν πρόκειται για σύμβαση Leasing αγροτικού αυτοκινήτου με 35% προκαταβολή και με μηνιαία ή τριμηνιαία μισθώματα, προκαταβλητέα ή ληξιπρόθεσμα, για τρία και τέσσερα χρόνια με προνομιακούς όρους.

2.7 Κατηγορίες αμοιβαίων κεφαλαίων.

2.7.1 Μικτά αμοιβαία κεφάλαια.

2.7.1.1 ΑΤΕ Μικτό Εσωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Αυτό το Α/Κ στο οποίο θα επενδύσουν έχουν ως στόχο την επίτευξη της πιο υψηλότερης και πιο ικανής απόδοσης που μπορούν να πετύχουν μέσω των τοποθετήσεων του σε ποικίλες κινητές αξίες της εγχώριας κεφαλαιαγοράς και χρηματαγοράς, τόσο από υπεραξία (από την τυχόν αύξηση των τιμών των μετοχών και των ομολόγων), όσο και από το εισόδημα (τους τόκους των ομολόγων και των καταθέσεων καθώς και από διάφορα μερίσματα μετοχών).

Το συγκεκριμένο Α/Κ επενδύει κυρίως στο εσωτερικό, όπως σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χ.Α σε ποσοστό που μπορεί να κυμαίνεται μεταξύ 15% και 35% επί του καθαρού ενεργητικού, σε μέσα επιπέδου τριμήνου, όπου τουλάχιστον το 80% της μετοχικής έκθεσης περιλαμβάνει μετοχές του δείκτη FTSE/ASE 20, σε ομόλογα/ομολογίες ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βαα3 κατά Moody's κατά του χρόνου κτήσης) σε ποσοστό που κυμαίνεται μεταξύ 10% και 65%, σε μέσα επίπεδα τριμήνου, καθώς και σε προϊόντα της χρηματοαγοράς εσωτερικού.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Α/Κ έχει την δυνατότητα να ασκεί ενεργητική διαχείριση σε πρωτοβάθμιο επίπεδο (καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως μετοχών, ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων), όπως και σε δευτεροβάθμιο επίπεδο (κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου) και σε τριτοβάθμιο επίπεδο (επιλογή χρεογράφων). Τέλος, το Α/Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο κάθε χαρτοφυλάκιο είτε στην πιο αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Το Α/Κ αναλαμβάνει σχετικά μέτριο επενδυτικό κίνδυνο και αυτό προκύπτει κυρίως από τον κίνδυνο της Ελληνικής Χρηματιστηριακής Αγοράς, από τον κίνδυνο των επιτοκίων καθώς και στον ειδικό επενδυτικό κίνδυνο που περιορίζεται λόγω της ευρείας διασποράς των κινητών αξιών του χαρτοφυλακίου. Τέλος, η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της δίνουν την δυνατότητα να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου και την τυχόν επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται στους επενδυτές εκείνους που έχουν μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν μια σχετικά υψηλή απόδοση που προέρχεται από την κεφαλαιαγορά και χρηματαγορά εσωτερικού. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο συνδυασμός:

α) 25% μετοχές εσωτερικού δείκτη FTSE/ASE 20.

β) 50% ομόλογα εσωτερικού δείκτη MSCI Greece 1 to 3 Year TR.

γ) 25% απλός αριθμητικός μέσος όρος έτους του επιτοκίου euribor μηνός με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του ανωτέρου σύνθετου δείκτη της τάξεως του 90%. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και ούτε συνδέεται με το δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων από οποιονδήποτε αγοραστή απαιτούνται:

α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπρόσωπους της.

β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.

γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων σε μετρητά ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος, η ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. προϋποθέτει την ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕbank, μέσω του οποίου θα διενεργούνται όλες οι συναλλαγές του μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από τη διαίρεση του ποσού συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδίου κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων.

Σύμφωνα με το νόμο οι μεριδιούχοι μπορούν να εξαγοράσουν τα μερίδια τους όποτε αυτά επιθυμούν και η Α.Ε Διαχειρίσεως υποχρεούται να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, και αυτό ύστερα από γραπτή αίτηση του μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Για την υποβολή της αίτησης εξαγοράς ο μεριδιούχος θα πρέπει να προσέλθει υποχρεωτικά σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και να ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Τέλος, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου πάντα μέσα σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή αίτησης εξαγοράς.

Δημοσίευση Τιμών.

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η Αξία του Καθαρού Ε-

νεργητικού και η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.2 ΑΤΕ Μικτό Εξωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Αυτό το Α/Κ όσοι το προτιμήσουν έχουν ως σκοπό την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης και αυτό γίνεται μέσω των τοποθετήσεων του σε ποικίλες κινητές αξίες κυρίως της διεθνούς και δευτερευόντως στην εγχώρια και κεφαλαιαγορά και χρηματαγορά, τόσο από υπεραξία(από την αύξηση των τιμών των μετοχών και των ομολόγων) όσο και από το εισόδημα που μπορεί να προκύψει από τους τόκους των ομολόγων και των καταθέσεων καθώς και από μερίσματα μετοχών.

Το συγκεκριμένο Α/Κ επενδύει μόνο στο εξωτερικό σε ποσοστό που υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού, με συνολική συναλλαγματική έκθεση στο \$ που υπερβαίνει το 25% επί του καθαρού ενεργητικού, σε μέσο όρου τριμήνου. Υπερβαίνει το 25% επί του καθαρού ενεργητικού σε μέσο όρου τριμήνου οι επενδύσεις σε μετοχικές αξίες και αφορούν κυρίως επιλεγμένες μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης που ενυπάρχουν, οι μεν Αμερικάνικες στο χρηματιστηριακό δείκτη DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE, οι δε Ευρωπαϊκές στο χρηματιστηριακό δείκτη DJ EURO STOXX 50 και οι μετοχές εσωτερικού στο χρηματιστηριακό δείκτη FTSE/ASE 20. Επίσης, το συγκεκριμένο Α/Κ έχει την δυνατότητα να επενδύει και σε μετοχές νεοει-

σηγμένων εταιριών. Επιπρόσθετα, οι επενδύσεις σε ομόλογα/ομολογίες καταλαμβάνουν ποσοστό που υπερβαίνει το 25% επί του καθαρού ενεργητικού, σε μέσο όρο τριμήνου, με ικανοποιητική πιστοληπτική διαβάθμιση (τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Baa3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης) καθώς και σε προϊόντα της χρηματαγοράς. Τέλος, δεν προβλέπεται οι επενδύσεις αν κράτος να υπερβαίνουν το 35% ως προς το καθαρό ενεργητικό.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως μετοχών, ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Το Α/Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγωγών με στόχο είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλάκιο είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Οι επενδυτές που θα προτιμήσουν το συγκεκριμένο Α/Κ αναλαμβάνουν σχετικά μέτριο επενδυτικό κίνδυνο που κυρίως προκύπτει από τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο χρηματιστηριακής αγοράς, από τον κίνδυνο επιτοκίων και τον πιστωτικό κίνδυνο ενώ η ευρεία διασπορά των κινητών αξιών του χαρτοφυλακίου περιορίζει σε σημαντικό βαθμό τον ειδικό επενδυτικό κίνδυνο. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ έχει έως εχέγγυο να χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του κάθε χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στη συνολική επενδυτική πολιτική.

Το συγκεκριμένο Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές που θέλουν να επενδύσουν τα χρη-

ματά τους σε μεσομακροπρόθεσμους ορίζοντες και επιζητούν μια σχετικά υψηλή απόδοση μέσω των τοποθετήσεων του Α/Κ κυρίως στη διεθνή και μετέπειτα στη εγχώρια κεφαλαιαγορά και χρηματαγορά. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθενται ο συνδυασμός:

α)20% μετοχές εξωτερικού δείκτη DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE.

β)20% μετοχές εξωτερικού δείκτη DJ EURO STOXX 50.

γ)10% μετοχές εσωτερικού δείκτη FTSE/ASE 20.

δ)20% ομόλογα εξωτερικού δείκτη MSCI Euro Debt 1 to 3 Year TR EUR.

ε)20% ομόλογα εξωτερικού δείκτη MERILL LYNCH U.S. Corporate & Government 1-3 Yrs.

στ)10% ομόλογα εσωτερικού δείκτη MSCI Greece 1 to 3 Year TR με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του ανωτέρου σύνθετου δείκτη της τάξεως του 80%. Η απόδοση δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων

Για τη συμμετοχή στο Α.Κ και την απόκτηση μεριδίων από οποιονδήποτε αγοραστή/επενδυτή απαιτούνται:

α)η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπρόσωπους της.

β)αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.

γ)η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων σε μετρητά ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους

όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδιού κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε

από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.3 ΑΤΕ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Το συγκεκριμένο Α/Κ στοχεύει στην επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, και αυτό πετυχαίνεται κυρίως από εισόδημα και δευτερευόντως από υπεραξία με διατήρηση υψηλού βαθμού ρευστότητας.

Το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κατά κύριο λόγο στην Ελληνική αγορά χρήματος με ποσοστό άνω του 65% ως προς το καθαρό ενεργητικό σε μέσα επίπεδα τριμήνου και κατά δεύτερο λόγο σε ομόλογα/ομολογίες σχετικά χαμηλής μεσοσταθμικής διάρκειας. Το Α/Κ δεν επενδύει σε μετοχές. Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλάκιο είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του. Το Α/Κ εμπεριέχει πολύ χαμηλό κίνδυνο. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Το συγκεκριμένο Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές που αναζητούν ανταγωνι-

στικές σε σχέση με τις καταθέσεις τους αποδόσεις για τα διαθέσιμα τους, έχοντας ως χρονικό ορίζοντα τοποθέτησης από 1-6 μήνες. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο απλός αριθμητικός μέσος όρος έτους του επιτοκίου euribor μηνός μειωμένος κατά 40 μονάδες βάσης (basis points), έχοντας ως βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του ανωτέρου σημείου αναφοράς της τάξεως του 100 %. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

- α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.
- β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.
- γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερι-

διά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.4 ΑΤΕ Μετοχικό Global Funds of Funds.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί κίνδυνοι.

Το συγκεκριμένο Α/Κ έχει ως στόχο την επίτευξη την υψηλότερη δυνατή απόδοση, η οποία θα προκύψει πρωτίστως από υπεραξία και μετέπειτα από εισόδημα, με επενδύσεις που πραγματοποιούνται κυρίως σε χρηματιστηριακές αγορές του εξωτερικού

μέσω μεριδίων σε Α/Κ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες(ΟΣΕΚΑ), τις οποίες διαχειρίζονται αποκλειστικά η Edmond De Rothchild Asset Management, η οποία έχει έδρα το Παρίσι, και η ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, καθώς και στη αγορά χρήματος.

Το Α/Κ καλύπτει σε ικανοποιητικό βαθμό τις κυριότερες κεφαλαιαγορές της υφιλίου, καθώς αποτελεί ένα επαρκώς διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες(ΟΣΕΚΑ). Το συγκεκριμένο Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει απευθείας σε μετοχές ή ομόλογα. Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση με στόχο την διαμόρφωση της πιο κατάλληλης σύνθεσης χαρτοφυλακίου α)σε επίπεδο κυρίας κατηγορίας επενδύσεων(αναλογία ΟΣΕΚΑ και μέσω χρηματαγοράς/καταθέσεων), β) γεωγραφικού χώρου επένδυσης των επιμέρους ΟΣΕΚΑ, γ) επιλογής των ΟΣΕΚΑ και διαχείρισης των ρευστών διαθεσίμων του Α/Κ. Τέλος, το Α/Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγών που έχει ως απώτερο στόχο είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που προυπάρχει μέσα στο χαρτοφυλάκιο είτε την αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Το Α/Κ εμπεριέχει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και αυτό προέρχεται από τον κίνδυνο Αγοράς των διεθνών χρηματιστηρίων και το συναλλαγματικό κίνδυνο, όμως υπάρχουν δύο παράγοντες που μειώνουν αισθητά το συνολικό κίνδυνο, όπως είναι η ευρεία διασπορά του χαρτοφυλακίου σε ΟΣΕΚΑ διαφορετικής επενδυτικής πολιτικής και οι μέθοδοι διαχείρισής τους. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν έως επιθυμία να συνδέσουν τις αποδόσεις των χρημάτων τους με την απόδοση ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, το οποίο απαρτίζεται κυρίως από μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια ή άλλους ΟΣΕ-ΚΑ που επενδύουν στις κυριότερες διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές και έχουν μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Ως δείκτης αναφοράς(Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL ALL COUNTRY World Index. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

- α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.
- β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.
- γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μεριδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

2.7.1.5 ΑΤΕ Εισοδήματος Ομολόγων Εσωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Αυτό το χαρτοφυλάκιο έχει ως στόχο την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης και αυτό θα προκύψει κυρίως από εισόδημα (πρωτίστως από τόκους ομολόγων

και τοποθετήσεων στην αγορά χρήματος εσωτερικού) και δεύτερον από υπεραξία(αύξηση τιμών ομολόγων. Αυτό το Α/Κ επενδύεται κυρίως α) σε ομόλογα/ομολογίες της Ελληνικής κεφαλαιαγοράς σε ποσοστό άνω του 65% ως προς το καθαρό ενεργητικό σε μέσα επίπεδα τριμήνου, κατά βάση Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου) ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βαα3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης) και β) σε προϊόντα της χρηματαγοράς ενώ δύναται να επενδύει σε μετοχές σε ποσοστό μικρότερο του 2% ως προς το καθαρό ενεργητικό.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλακίου είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του. Το Α/Κ εμπεριέχει σχετικά χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο και αυτό προέρχεται κυρίως από το σχετικά χαμηλό επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από την διακράτηση χαρτοφυλακίου ομολόγων με σχετικά περιορισμένη μεσοσταθμική διάρκεια και από τον πιστωτικό κίνδυνο των εκδοτών χρεογράφων. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται αποκλειστικά σε επενδυτές που ο χρονικός ορίζοντας τους είναι μεσοπρόθεσμος και έχουν ως επιδίωξη να αποκτήσουν αποδόσεις ανταγωνιστι-

κές σε σχέση με τις αποδόσεις των προθεσμιακών καταθέσεων ή των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου που αποτελείται αποκλειστικά από Ελληνικά ομόλογα. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο δείκτης MSCI Greece 1 to 3 Year TR με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του της τάξεως του 80%. Τέλος, η απόδοση του A/K δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο A/K και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

- α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.
- β) αποδοχή του κανονισμού του A/K.
- γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε A/K. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα A/K της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερι-

διά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.6 ΑΤΕ Κεφαλαίου και Υπεραξίας Ομολογιών Εσωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Αυτό το χαρτοφυλάκιο έχει ως στόχο την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης και αυτό θα προκύψει τόσο από εισόδημα, όσο και από υπεραξία, πρώτον μέσω ομολόγων εσωτερικού σε ποσοστό άνω του 65% ως προς το καθαρό ενεργητικό ικα-

νοπητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βαα3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης) και δεύτερον μέσω τοποθετήσεων στην αγορά χρήματος καθώς και μετοχών για ποσοστό έως 10% ως προς το ενεργητικό. Το Α/Κ επενδύει επί τον πλείστον σε ομόλογα/ομολογίες της Ελληνικής κεφαλαιαγοράς και κατά δεύτερον σε προϊόντα της χρηματαγοράς ενώ ένα μικρό ποσοστό έχει την δυνατότητα να επενδυθεί σε μετοχές εισηγμένων εταιριών.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλακίου είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Το συγκεκριμένο Α/Κ εμπεριέχει σχετικά χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο και αυτό είναι αποτέλεσμα κυρίως από τον επιτοκιακό κίνδυνο που συνεπάγεται η διακράτηση χαρτοφυλακίου ομολόγων με μεσοσταθμική διάρκεια άνω των 2,5 ετών σε μέσα επίπεδα τριμήνου, από τον πιστωτικό κίνδυνο και από τον χρηματιστηριακό κίνδυνο που προέρχεται από την οποιαδήποτε διακράτηση ενός μικρού ποσοστού σε μετοχές εσωτερικού. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται αποκλειστικά σε επενδυτές που ο χρονικός ορίζοντας τους

είναι μεσομακροπρόθεσμος και έχουν ως επιδίωξη να αποκτήσουν αποδόσεις ανταγωνιστικές σε σχέση με τις αποδόσεις των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου που αποτελείται αποκλειστικά από Ελληνικά μακροχρόνια ομόλογα. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο δείκτης MSCI Greece 3 to 5 Year TR με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του της τάξεως του 80%. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.

β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.

γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μεριδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι, μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

2.7.1.7 ΑΤΕ Ομολόγων Εξωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Αυτό το χαρτοφυλάκιο έχει ως στόχο την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης και αυτό θα προκύψει τόσο από εισόδημα, όσο και από υπεραξία, πρώτον μέσω

ομολόγων/ομολογίες εξωτερικού. Αυτό το Α/Κ επενδύεται κυρίως α) σε αλλοδαπά ομολόγα/ομολογίες, κρατών και επιχειρήσεων ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βαα3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης) και β) σε προϊόντα της χρηματαγοράς, ενώ ένα μικρό ποσοστό έως 10% επί του καθαρού ενεργητικού, υπάρχει η δυνατότητα να επενδυθεί σε μετοχές εισηγμένων εταιριών. Το ποσοστό που μπορεί να επενδυθεί στην Ελλάδα δεν πρέπει να υπερβαίνει το 35% ως προς το καθαρό ενεργητικό, ενώ η νομισματική έκθεση σε επενδύσεις με νόμισμα αναφοράς \$ πρέπει υποχρεωτικά να κυμαίνεται μεταξύ 10% και 35% ως προς το καθαρό ενεργητικό, σε μέσο όρο τριμήνου. Αντίστοιχα, η νομισματική έκθεση σε επενδύσεις με νόμισμα αναφοράς €, σε μέσο όρο τριμήνου πρέπει υποχρεωτικά να κυμαίνεται μεταξύ 65% και 90% ως προς το καθαρό ενεργητικό. Οι συνολικές επενδύσεις ανά κράτος δεν προβλέπεται να υπερβαίνουν το 35% ως προς το καθαρό ενεργητικό.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλακίου είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Το συγκεκριμένο Α/Κ εμπεριέχει σχετικά χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο και αυτό είναι αποτέλεσμα κυρίως από τον επιτοκιακό κίνδυνο που συνεπάγεται η διακράτηση μα-

κροχρόνιων ομολόγων σταθερού επιτοκίου, από τον συναλλαγματικό κίνδυνο και από πιστωτικό κίνδυνο των εκδοτών ομολόγων/ομολογιών. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται αποκλειστικά σε επενδυτές που ο επενδυτικός ορίζοντας τους είναι μεσοπρόθεσμος και έχουν ως επιδίωξη απόκτηση υψηλού εισοδήματος από τις αποδόσεις των ομολόγων/ομολογιών, κυρίως από το εξωτερικού. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθενται ο συνδυασμός:

α)60% ομόλογα εξωτερικού δείκτη MSCI Euro Debt 1 to 3 Year TR EUR.

β)20% ομόλογα εξωτερικού δείκτη MERILL LYNCH U.S. Corporate & Government 1-3 Yrs.

γ)20% ομόλογα εσωτερικού δείκτη MSCI Greece 1 to 3 Year TR με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του ανωτέρου σύνθετου δείκτη της τάξεως του 80%. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το δείκτη αναφοράς χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.

β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.

γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζομέ-

νων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδιού κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι

ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.8 ΑΤΕ Μετοχικό Εσωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Αυτό το Α/Κ έχει ως στόχο την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, πρώτον από υπεραξία, και δεύτερον από εισόδημα, με επενδύσεις που πραγματοποιούνται, κυρίως από την αγορά μετοχών εσωτερικού και κατά δεύτερον σε ομόλογα/ομολογίες ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης(τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βαα3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης), καθώς και στην αγορά χρήματος.

Το συγκεκριμένο Α/Κ επενδύεται κατά βάση σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης, οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χ.Α. Η μετοχική έκθεση κυμαίνεται μεταξύ 75% και 95% επί του καθαρού ενεργητικού σε μέσα επίπεδα τριμήνου, όπου οι μετοχές του δείκτη FTSE/ASE 20 καταλαμβάνουν ποσοστό μεταξύ 0% και 30% , ενώ οι υπόλοιπες μετοχές δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 15% επί του καθαρού ενεργητικού. Το Α/Κ δεν επενδύει στο εξωτερικό.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την

αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλακίου είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Το συγκεκριμένο Α/Κ εμπεριέχει σχετικά υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και αυτό είναι αποτέλεσμα κυρίως από τον κίνδυνο της Ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, ενώ η ευρεία διασπορά των κινητών αξιών του χαρτοφυλακίου περιορίζει σημαντικά τον ειδικό επενδυτικό κίνδυνο. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται αποκλειστικά σε επενδυτές που ο χρονικός ορίζοντας τους είναι μεσομακροπρόθεσμος και έχουν ως επιδίωξη να συνδέσουν τις αποδόσεις των γωνιστικές με την απόδοση του ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης του Χ.Α. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο Γενικός δείκτης κυρίας αγοράς Χ.Α, με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του της τάξεως του 80%. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

- α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.
- β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.
- γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζομέ-

νων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδίου κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι

ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάσταση της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.9 ΑΤΕ Μετοχικό Μικρής & Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης Εσωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Αυτό το Α/Κ έχει ως στόχο την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, πρώτον από υπεραξία, και από εισόδημα, με επενδύσεις που πραγματοποιούνται, κυρίως από την αγορά μετοχών εσωτερικού με ιδιαίτερη βαρύτητα σε εταιρίες μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χ.Α και κατά δεύτερον σε ομόλογα/ομολογίες, ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης(τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βα-α3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης),καθώς και στην αγορά χρήματος.

Το Α/Κ επενδύει κυρίως σε μετοχές εσωτερικού σε ποσοστό άνω του 65%, σε μέσα επίπεδα τριμήνου, επί του καθαρού ενεργητικού του όπως τα παρακάτω:

α) το ποσοστό μετοχών σε εταιρίες οι οποίες συμμετέχουν στη σύνθεση δεικτών FT - SE/ASE 40 και FTSE/ASE 80 πρέπει υποχρεωτικά να υπερβαίνει σε άθροισμα το 65 % επί του καθαρού ενεργητικού ,δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα σε μετοχές που ανήκουν στο δείκτη FTSE/ASE 40.

β) το ποσοστό των μετοχών σε εταιρίες που συμμετέχουν στη σύνθεση δείκτη FTSE/ASE 20 να μην υπερβαίνει το 25%.

γ) το ποσοστό των μετοχών στις υπόλοιπες εταιρίες, οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χ .Α, καθώς και σε νεοεισαγόμενες μετοχές εταιριών να μην υπερβαίνει αθροιστικά το

5%. Το Α/Κ δεν επενδύει στο εξωτερικό.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλακίου είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Το συγκεκριμένο Α/Κ εμπεριέχει σχετικά πολύ υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και αυτο είναι ως αποτέλεσμα του κινδύνου των μετοχών εταιριών μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης της Ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, ενώ η ευρεία διασπορά των κινητών αξιών του χαρτοφυλακίου περιορίζει σημαντικά τον ειδικό επενδυτικό κίνδυνο. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

λακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται αποκλειστικά σε επενδυτές που ο χρονικός ορίζοντας τους είναι μακροπρόθεσμος και έχουν ως επιδίωξη να συνδέσουν τις αποδόσεις των χρημάτων τους με την απόδοση ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από μετοχές εταιριών εσωτερικού μεσαίας & μικρής κεφαλαιοποίησης .

Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο συνδυασμός:

α)65% μετοχές εσωτερικού δείκτη FTSE/ASE 40.

β) 20% μετοχές εσωτερικού δείκτη FTSE/ASE 80.

γ) 15% μετοχές εσωτερικού δείκτη FTSE/ASE 20, με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του ανωτέρου σύνθετου δείκτη της τάξεως του 80%. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.

β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.

γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην

τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.10 ΑΤΕ US Μετοχικό Εξωτερικού.

Σκοπός-Επενδυτική Πολιτική-Επενδυτικοί Κίνδυνοι.

Το συγκεκριμένο Α/Κ έχει ως στόχο την επίτευξη της πιο υψηλής δυνατής απόδοσης ,κατά κύριο λόγο από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του Α/Κ σε μετοχές εταιριών, κατά βάση των ΗΠΑ και κατά δεύτερον από εισόδημα μέσω εισπράξεως μερισμάτων, τοκομεριδίων ή τόκων.

Αυτό το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ προσανατολίζεται κατά μεγάλο μέρος του σε μετοχικές αξίες που καταλαμβάνουν ποσοστό που υπερβαίνει το 85% του καθαρού ενεργητικού σε μέσο όρου τριμήνου. Το Α/Κ επενδύει σε ποσοστό άνω του 80% του καθαρού ενεργητικού σε μέσο όρου τριμήνου σε μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης των ΗΠΑ ,που απαρτίζουν το χρηματιστηριακό δείκτη DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE, και σε ποσοστό άνω 5% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εσωτερικού μεγάλης κεφαλαιοποίησης που ενυπάρχουν στο χρηματιστηριακό δείκτη FTSE/ASE 20 καθώς και σε νεοεισαγόμενες μετοχές εταιριών, σε μέσο όρο τριμήνου. Τέλος, ένα μικρό ποσοστό του χαρτοφυλακίου μπορεί να επενδυθεί σε ομόλογα/ομολογίες, ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βαα3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης) καθώς και σε προϊόντα της χρηματαγοράς.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β)δευτεροβάθμιο(κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ)τριτοβάθμιο(επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλακίου είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Το Α/Κ έχει τον τρόπο να αναλαμβάνει ένα υψηλό επενδυτικό κίνδυνο, ο οποίος προκύπτει κατά κύριο λόγο από την πορεία των τιμών των μετοχών των εταιριών που απαρτίζουν τους χρηματιστηριακούς δείκτες DOW JONES INDUSTRIAL AVERA-

GE και FTSE/ASE 20 καθώς και από τις όποιες ενδεχόμενες διακυμάνσεις που μπορούν να υπάρξουν στην συναλλαγματική ισοτιμία €/\$. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανού κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται στους επενδυτές που ο χρονικός ορίζοντας της τοποθέτησης των χρημάτων τους είναι μακροπρόθεσμος και έχουν ως στόχο την πιο υψηλή απόδοση που μπορεί να αποκομίσει κυρίως από την πορεία των τιμών των μετοχών των εταιριών που συνθέτουν τους χρηματιστηριακούς δείκτες DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE και FTSE/ASE 20 καθώς και από τις ενδεχόμενες διακυμάνσεις της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/\$. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο συνδυασμός:

α) 85% μετοχές εξωτερικού δείκτη DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE.

β) 15% μετοχές εσωτερικού δείκτη FTSE/ASE 20 με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του ανωτέρου σύνθετου δείκτη της τάξεως του 90%. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.

β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.

γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδιού κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά

στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.7.1.11 ΑΤΕ EUROZONE Μετοχικό Εξωτερικού.

Το συγκεκριμένο Α/Κ έχει ως στόχο την επίτευξη της πιο υψηλής δυνατής απόδοσης ,κατά κύριο λόγο από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του Α/Κ σε μετοχές εταιριών, κατά βάση των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και κατά δεύτερον από εισόδημα μέσω εισπράξεως μερισμάτων, τοκομεριδίων ή τόκων.

Αυτό το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ προσανατολίζεται κατά μεγάλο μέρος του σε μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που απαρτίζουν το χρηματιστηριακό δείκτη DOW JONES EURO STOXX 50 και καταλαμβάνουν ποσοστό που υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού σε μέσο όρου τριμήνου. Επίσης μπορεί να επενδυθεί σε νεοεισαγόμενες μετοχές εταιριών σε ομόλογα/ομολογίες, ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον BBB-κατά S&P ή Βaa3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης) καθώς και σε προϊόντα της χρηματαγοράς. Υπερβαίνει το 35% του καθαρού ενεργητικού που τοποθετείται σε κινητές αξίες, μερίδια ΟΣΕΚΑ, καταθέσεις, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και μέσα χρηματαγοράς με έδρα τη Γαλλία ή τη Γερμανία.

Το Α/Κ ασκεί ενεργητική διαχείριση σε τρία επίπεδα:

α)πρωτοβάθμιο(καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς/καταθέσεων).

β) δευτεροβάθμιο (κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου).

γ) τριτοβάθμιο (επιλογή χρεογράφων).

Τέλος, το Α.Κ έχει την δυνατότητα να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλακίου είτε την αποτελεσματικότερη διαχείριση του.

Το Α/Κ έχει την δυνατότητα να αναλαμβάνει ένα υψηλό επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει κατά κύριο λόγο από την πορεία των τιμών των μετοχών των εταιριών που συνθέτουν το χρηματιστηριακό δείκτη DOW JONES EURO STOXX 50. Η Α.Ε. Δ.Α.Κ χρησιμοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων μπορεί και ελέγχει και υπολογίζει τους πιθανούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδραση τους στην συνολική επενδυτική πολιτική.

Αυτό το Α/Κ απευθύνεται στους επενδυτές που ο χρονικός ορίζοντας της τοποθέτησης των χρημάτων τους είναι μεσομακροπρόθεσμος και έχουν ως στόχο την πιο υψηλή απόδοση που μπορεί να αποκομίσει κυρίως από την πορεία των τιμών των μετοχών των εταιριών που συνθέτουν τον χρηματιστηριακό δείκτη DOW JONES EURO STOXX 50. Ως σημείο αναφοράς (Benchmark) της απόδοσης τίθεται ο χρηματιστηριακός δείκτης DOW JONES EURO STOXX 50 με βαθμό επιδιωκόμενης παρακολούθησης της πορείας του της τάξεως του 80%. Τέλος, η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται και δεν συνδέεται με το σημείο αναφοράς, το οποίο χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης.

Διάθεση Μεριδίων.

Για την συμμετοχή του κάθε επενδυτή/αγοραστή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

α) η υποβολή γραπτής αιτήσεως προς την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.

β) αποδοχή του κανονισμού του Α/Κ.

γ) η άμεση και ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των αγοραζόμενων μεριδίων ή κινητές αξίες.

Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του εκάστοτε Α/Κ. Τέλος για την ταχύτερη εξυπηρέτηση για συμμετοχή στα Α/Κ της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ απαιτείται ύπαρξη λογαριασμού στην ΑΤΕ-bank του ενδιαφερόμενου μεριδιούχου. Τα μερίδια που αποκτά ο μεριδιούχος προκύπτουν από την διαίρεση του ποσού της συμμετοχής με την τιμή διάθεσης του μεριδιού κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής.

Εξαγορά Μεριδίων

Οι μεριδιούχοι σύμφωνα με το νόμο έχουν την δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεώνεται βάσει νόμου να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του κάθε μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η υποβολή της αίτησης εξαγοράς μπορεί να την κάνει ο μεριδιούχος μόνο εάν προσέλθει σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητα του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του και ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται πάντα σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου.

Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές των Α/Κ(Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), καθώς και η αξία του Καθαρού Ενεργητικού, η τρέχουσα ημερήσια και ετήσια απόδοση δημοσιεύονται καθημερινά στον οικονομικό και πολιτικό τύπο τη μεθεπόμενη του υπολογισμού τους. Τέλος, οι ενδιαφερόμενοι , μεριδιούχοι ή υποψήφιοι μεριδιούχοι, μπορούν να ενημερωθούν για περαιτέρω στοιχεία του Α/Κ, είτε μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου, είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank είτε μέσω του internet site της ΑΤΕ Α.Ε.Δ .Α.Κ.

2.8 Κατηγορίες δανείων για επιχειρήσεις.

2.8.1 Προϊόντα βραχυπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ.

2.8.1.1 «Κεφάλαιο Κίνησης Τακτής Λήξης».

Απευθύνεται σε επιχειρήσεις γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα (βιομηχανίες, βιοτεχνικές, εμπορικές, συνεταιριστικές κλπ).Περιλαμβάνει απόδοση κεφαλαίου στα όρια του εγκεκριμένου Πιστοδοτικού Ορίου. Η λήξη του δανείου είναι ίδια με τη λήξη του Πιστοδοτικού Ορίου, στην λήξη του Π.Ο απαιτείται το κεφάλαιο, πλέον των δεδουλευμένων τόκων από τον τελευταίο εκτοκισμό. Το ύψος του δανείου προσδιορίζεται από τον ετήσιο κύκλο εργασιών της επιχείρησης και τις ανάγκες της σε συνδυασμό με την αξιολόγηση της από την Τράπεζα. Η διάρκεια του δανείου είναι ίση με τη διάρκεια του Π.Ο.Τέλος, οι διασφαλίσεις του δανείου είναι υποθήκες, ενέχυρα, επιταγές, συναλλαγματικές, προσωπική εγγύηση, εγγύηση Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.(μέχρι 2 έτη).

2.8.1.2 «Κεφάλαιο Κίνησης Τακτής Λήξης Ανοιχτό Επιχειρηματικό».

Απευθύνεται σε επιχειρήσεις ανεξαρτήτως νομικής μορφής που έχουν τη δυνατότη-

τα να δανειοδοτηθούν για κεφάλαια κίνησης με Π.Ο και αξιολογούνται ως πελάτες των κατηγοριών Α1 έως Δ. Περιλαμβάνει απόδοση κεφαλαίου στα όρια του εγκεκριμένου Π.Ο, η λήξη του δανείου είναι ίδια με τη λήξη του Π.Ο. Απαιτείται η καταβολή των τόκων που λογίζονται κάθε εξάμηνο (30/6 και 31/12), το κεφάλαιο ανανεώνεται στη λήξη του Π.Ο. Το κατάστημα οφείλει να φροντίζει για την έγκαιρη ανανέωση του Π.Ο πριν τη λήξη του. Το ύψος του δανείου προσδιορίζεται από τον ετήσιο κύκλο εργασιών της επιχείρησης και τις ανάγκες της σε συνδυασμό με την αξιολόγηση της από την Τράπεζα. Η διάρκεια του είναι 1 έτος (διάρκεια Π.Ο.). Τέλος, οι διασφαλίσεις του δανείου είναι υποθήκες, ενέχυρα, επιταγές-συναλλαγματικές, προσωπική εγγύηση.

2.8.1.3 «Κεφάλαιο Κίνησης Μικρών Επιχειρήσεων».

Απευθύνεται σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις όλων των κλάδων με τζίρο μέχρι 2,5 εκ €. Περιλαμβάνει έγκριση Π.Ο για κεφάλαιο κίνησης τακτής λήξης με δυνατότητα επιστροφής του 5% των τόκων στη λήξη κάθε περιόδου εκτοκισμού, εφόσον ο πελάτης επιδείξει συνέπεια. Το ύψος του δανείου προσδιορίζεται από τον ετήσιο κύκλο εργασιών της επιχείρησης και τις ανάγκες της σε συνδυασμό με την αξιολόγηση της από την Τράπεζα με ελάχιστο ύψος δανείου τα 30.000€. Η διάρκεια του δανείου είναι ανάλογα με το είδος του δανείου. Τέλος, οι διασφαλίσεις του δανείου είναι υποθήκες, ενέχυρα, επιταγές, συναλλαγματικές, προσωπική εγγύηση. Επιπλέον παροχές που προσφέρει το συγκεκριμένο δάνειο είναι τα εξής:

- α) δυνατότητα χορήγησης επιτοκίου στο λογαριασμό όψεως του πελάτη έως 1%.
- β) παροχή από την Αγροτική Ασφαλιστική δυνατότητας ασφάλισης του προσωπικού ατυχήματος με μικό ασφάλιστρο 17€/ασφαλισμένο.

- γ) χορήγηση προσωπικής κάρτας ΑΤΕ με δωρεάν συνδρομή για 1 έτος.
- δ) χορήγηση εταιρικής κάρτας ΑΤΕ.
- ε) χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing) του εξοπλισμού, του επαγγελματικού οχήματος, της επαγγελματικής στέγης με ιδιαίτερα ελκυστικό κόστος χρήματος.

2.8.1.4 «Κεφάλαιο Κίνησης Μονιμότερου Χαρακτήρα».

Απευθύνεται σε επιχειρήσεις γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα(για αποθεματοποίηση πρώτων υλών, εμπορευμάτων, εξοπλισμό, κατασκευές κλπ). Περιλαμβάνει παρακολούθηση και είσπραξη μέσω τοκοχρεολυτικών δόσεων, με συχνότητα 1,3, ή 6 μηνών. Το ύψος του δανείου προσδιορίζεται από τις ανάγκες της επιχείρησης σε συνδυασμό με την αξιολόγηση της από την Τράπεζα. Η διάρκεια του είναι συνήθως έως 3 έτη, σε εξαιρετικές περιπτώσεις μπορεί να φτάσει έως και τα 5 έτη. Τέλος, οι διασφαλίσεις του δανείου είναι υποθήκες, ενέχυρα, εκχώρηση απαιτήσεων, εγγύηση Τ.Ε.Μ .Π.Μ.Ε.(μέχρι 2 έτη).

2.8.1.5 «Κεφάλαιο Κίνησης Σταθερό».

Απευθύνεται σε επιχειρήσεις όλων των κλάδων ανεξαρτήτως τζίρου. Επιδιώκεται η προσέλκυση πελατών από άλλες τράπεζες αλλά και η μεταφορά μέρους των κεφαλαίων κίνησης υφισταμένων πελατών της ΑΤΕbank που τηρούν σε άλλες τράπεζες. Περιλαμβάνει όλα τα είδη Κεφαλαίων Κίνησης (τακτής λήξης, ανοιχτό επιχειρηματικό κλπ). Παρέχει προστασία από τις μεταβολές των επιτοκίων έως και 2 χρόνια (αρχική έγκριση Π.Ο. και για την πρώτη ανανέωση του). Το ύψος του δανείου προσδιορίζεται από τον ετήσιο κύκλο εργασιών της επιχείρησης και τις ανάγκες της σε συνδυασμό με την αξιολόγηση της από την Τράπεζα. Η διάρκεια του δανείου είναι έως και 2 χρό-

νια (αρχική έγκριση Π.Ο. και η πρώτη ανανέωση του). Τέλος, οι διασφαλίσεις του δανείου είναι υποθήκες, ενέχυρα, επιταγές-συναλλαγματικές, εγγύηση Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε (μέχρι 2 έτη).

2.8.1.6 «SMART BUSINESS».

Απευθύνεται σε όλες τις εταιρίες αρμοδιότητας ΔΕΠ (Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., Α.Ε. και Ατομικές επιχειρήσεις με βιβλία Γ' κατηγορίας κλπ). Περιλαμβάνει ανοιχτό επιχειρηματικό δάνειο και λογαριασμό όψεως σε ένα ενιαίο «ειδικό» λογαριασμό, μέσω του οποίου παρέχεται η δυνατότητα υπερανάλιψης. Υποχρέωση του πελάτη είναι μόνο η καταβολή των δεδουλευμένων τόκων που λογίζονται ανά εξάμηνο, ενώ η αποπληρωμή του κεφαλαίου του δανείου γίνεται με ελεύθερες καταβολές. Το ύψος του δανείου μπορεί να είναι έως το 75% των συνολικών εσόδων (κύκλου εργασιών και λοιπών εσόδων) της επιχείρησης, με ανώτατο ποσό τις 50.000€. Συγκεκριμένα:

α) για πελάτες Α1-Β3, ποσό έως 50.000€.

β) για πελάτες Γ1-Γ2, ποσό έως 25.000€. Ελάχιστο ύψος ορίου λογαριασμού είναι οι 5.000€. Η διάρκεια του δανείου είναι αόριστη διάρκεια σύμβασης, με ανανέωση του ορίου λογαριασμού κάθε έτος. Τέλος, η μόνη διασφάλιση του δανείου που υπάρχει είναι η υποθήκη σε αστικά ακίνητα. Επιπλέον παροχές που προσφέρει το συγκεκριμένο δάνειο είναι:

α) για έγκριση από το κατάστημα, η επιχείρηση να λειτουργεί τουλάχιστον 2 χρόνια.

β) παράλληλα με το δάνειο παρέχεται και λογαριασμός όψεως με ενιαίο επιτόκιο, ανεξάρτητα από το ύψος του.

γ) χορήγηση δωρεάν μπλοκ επιταγών.

δ) δυνατότητα εξόφλησης λογαριασμών μέσω e-banking.

2.8.2 Προϊόντα Μεσομακροπρόθεσμων Δανείων ΔΕΠ.

2.8.2.1 Χρηματοδότηση Φωτοβολταϊκών Συστημάτων.

Απευθύνεται σε όλες τις επιχειρήσεις που ενδιαφέρονται να επενδύσουν εξολοκλήρου στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με φωτοβολταϊκά συστήματα. Χρηματοδοτεί εκείνα τα επενδυτικά σχέδια, περιλαμβάνοντας μεσοπρόθεσμο δάνειο και προεξόφληση της επιχορήγησης, η οποία έχει εγκριθεί από την ένταξη της επένδυσης στον Αναπτυξιακό Νόμο. Το ύψος του δανείου που παρέχεται είναι μεσοπρόθεσμο και είναι ανάλογο με το συνολικό ύψος της επένδυσης και της απόφασης υπαγωγής, καθώς και το 100% της εγκεκριμένης επιχορήγησης, η οποία καθορίζεται από την απόφαση υπαγωγής της επένδυσης στον Αναπτυξιακό Νόμο.

Το επιτόκιο είναι ιδιαίτερα ανταγωνιστικό με βάση είτε το βασικό κυμαινόμενο της Τράπεζας είτε το euribor. Η διάρκεια αυτού του μεσοπρόθεσμου δανείου είναι έως 15 έτη, με δυνατότητα περιόδου χάριτος για τη διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου. Η αποπληρωμή του δανείου γίνεται με τριμηνιαίες ή εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις και υπάρχει δυνατότητα προεξόφλησης μερικής ή ολικής χωρίς πρόσθετες επιβαρύνσεις.

2.8.2.2 «Μ/Μ Επενδυτικά».

Απευθύνεται σε επιχειρήσεις γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα (βιομηχανικές, εμπορικές, βιοτεχνικές, συνεταιριστικές, παροχής υπηρεσιών κλπ). Περιλαμβάνει τα δάνεια αυτά που αφορούν επενδύσεις που πρόκειται να πραγματοποιήσουν οι επιχειρήσεις ή για απόκτηση πάγιων αγαθών (οικόπεδα, κτίσματα ή και μηχανήματα). Η α-

ποπληρωμή του δανείου γίνεται με τοκοχρεολυτικές δόσεις με δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 2 χρόνια (ανάλογα με το χρόνο υλοποίησης του έργου και το χρόνο παραγωγικής του λειτουργίας).

Το ύψος του δανείου μπορεί να καλύπτει το 70% της δαπάνης ή του συμβολαίου αγοράς (σε περίπτωση πλήρους διασφάλισης έως και το 100% με έγκριση από την ΔΕΠ). Η διάρκεια του δανείου για κτίσματα είναι μέχρι 15 χρόνια, με περίοδο χάριτος έως 2 έτη. Η διάρκεια του δανείου για τα μηχανήματα είναι μέχρι 8 χρόνια (ανάλογα με την διάρκεια ζωής τους ή την τεχνολογική απαξίωση τους), με περίοδο χάριτος έως 1 έτος. Τέλος, οι διασφαλίσεις του δανείου είναι υποθήκες, ενέχυρα, εκχώρηση απαιτήσεων, εγγύηση Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.

2.8.2.3 «Μ/Μ Επαγγελματικής Στέγης».

Απευθύνεται σε εμπόρους, ελεύθερους επαγγελματίες, επιχειρηματίες ή ακόμη και ιδιώτες που ενδιαφέρονται για αγορά, ανέγερση, επέκταση, αποπεράτωση, επισκευή, ή ανακαίνιση ακόμα και για αγορά οικοπέδων που προορίζονται για επαγγελματική ίδια ή μη χρήση. Το δάνειο αυτό δεν δανειοδοτεί βιοτεχνικές και βιομηχανικές εγκαταστάσεις και πάσης φύσης αποθηκευτικοί χώροι. Παρέχει ποσό εφάπαξ με την προσκόμιση του συμβολαίου (όταν πρόκειται για αγορά έτοιμης επαγγελματικής στέγης ή οικοπέδου), ή τμηματικά και ανάλογα με την πρόοδο των εργασιών σε άλλες περιπτώσεις. Η αποπληρωμή του δανείου γίνεται με μηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.

Το ύψος του δανείου μπορεί να καλύπτει το 85% της δαπάνης ή του συμβολαίου αγοράς (σε περίπτωση πλήρους διασφάλισης έως και το 100% με έγκριση από την ΔΕΠ). Η διάρκεια του δανείου μπορεί να φτάσει τα 15 χρόνια με περίοδο χάριτος για αγορά, επισκευή ή ανακαίνιση μέχρι 12 μήνες και για επέκταση, ανέγερση, αποπερά-

τωση κλπ μέχρι 18 μήνες. Οι διασφαλίσεις του δανείου είναι υποθήκη σε ακίνητο, εγγύηση Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. ή άλλα περιουσιακά στοιχεία βεβαίας είσπραξης.

2.8.2.4 «Μ/Μ Νέο Δάνειο Επαγγελματικής Στέγης».

Απευθύνεται σε επαγγελματίες, επιχειρήσεις αλλά και σε κάθε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που ενδιαφέρεται για αγορά, επέκταση, αποπεράτωση, επισκευή, ανακαίνιση επαγγελματικών χώρων (γραφεία, καταστήματα, βιοτεχνικά-βιομηχανικά κτίσματα, αποθήκες κλπ), ακόμη και για αγορά οικοπέδου εντός ή εκτός σχεδίου πόλεως για ίδια ή μη χρήση. Παρέχει δάνειο εφάπαξ με την προσκόμιση του συμβολαίου (όταν πρόκειται για αγορά έτοιμης επαγγελματικής στέγης ή οικοπέδου και εφόσον έχει εγγραφεί υποθήκη υπέρ ΑΤΕ) ή τμηματικά και ανάλογα με την πρόοδο των εργασιών.

Η αποπληρωμή του δανείου γίνεται με μηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις. Το δάνειο χορηγείται με την προϋπόθεση ότι θα ανοιχτεί καταθετικός λογαριασμός και θα εξοφλούνται οι δόσεις μέσω ανέκκλητης πάγιας εντολής, καθώς και ότι θα γίνει ασφάλιση μέσω προγραμμάτων της Αγροτικής Ασφαλιστικής. Το ύψος του δανείου καλύπτει έως και το 100% της δαπάνης ή του συμβολαίου αγοράς (σε περίπτωση πλήρους διασφάλισης και με έγκριση από την ΔΕΠ). Ως ελάχιστο ύψος δανείου ορίζεται το ποσό των 30.000€. Η διάρκεια του δανείου μπορεί να φτάσει τα 15 χρόνια με περίοδο χάριτος:

α) για αγορά, επισκευή ή ανακαίνιση μέχρι 12 μήνες.

β) για επέκταση, ανέγερση, αποπεράτωση κλπ μέχρι 18 μήνες. Τέλος, οι διασφαλίσεις είναι αστικό ακίνητο, εγγύηση Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. ή άλλα περιουσιακά στοιχεία βεβαίας είσπραξης.

2.8.2.5.«Μ/Μ Δάνειο Εξοπλισμού».

Λειτουργούν σε Κεφαλαιουχικές Εταιρίες (Α.Ε.,Ε.Π.Ε.),Προσωπικές Εταιρίες (Ο.Ε., Ε.Ε.),Συνεταιριστικές Οργανώσεις και Επιχειρήσεις, Ατομικές Επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Α,Β, και Γ' κατηγορίας, Ελεύθερους Επαγγελματίες. Τα δάνεια αυτά αφορούν χρηματοδοτήσεις για προμήθεια, αγορά ή ανανέωση επαγγελματικού εξοπλισμού ο οποίος περιλαμβάνει:

α)μηχανολογικό εξοπλισμό.

β)εξοπλισμό σε έπιπλα γραφείου.

γ)εξοπλισμό Η/Υ (pc, εκτυπωτές κλπ).

δ)λογισμικό Η/Υ (software).

ε)δαπάνες για απόκτηση πιστοποίησης (HACCP,ISO,κλπ).

στ)αυτοκίνητα επαγγελματικής χρήσης.

ζ)έξοδα διαφήμισης και προβολής. Το δάνειο εξυπηρετείται με μηνιαίες, τριμηνιαίες ή εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις. Το ύψος του δανείου μπορεί να καλύπτει έως και το 100% της δαπάνης πλέον λοιπών εξόδων, με όρια χρηματοδότησης από 15.000 € έως 500.000€.Η διάρκεια του δανείου κυμαίνεται από 1 έτος και έως 8 έτη, με περίοδο χάριτος έως 12 μήνες και δυνατότητα κεφαλαιοποίησης των τόκων της περιόδου χάριτος (εκτός του Euribor).

Οι διασφαλίσεις του δανείου που απαιτούνται είναι:

α)Για δάνεια με διάρκεια έως 3 έτη, δυνατότητα χορήγησης με προσωπική εγγύηση με μέγιστο ποσό τις 165.000€ στο πλαίσιο των ορίων της Ε.Ο.224/04.

β)Για δάνεια με διάρκεια μεγαλύτερη από 3 και έως 8 έτη, διασφαλίσεις σύμφωνα με τα ισχύοντα για τα Μ/Μ δάνεια.

Επιπλέον παροχές που προσφέρει το συγκεκριμένο δάνειο είναι τα εξής:

α) δωρεάν καρτέ επιταγών.

β) μείωση προμηθειών στις τραπεζικές εργασίες (έγκριση από ΔΕΠ).

γ) δυνατότητα παροχής επιτοκίου στο λογαριασμό όψεως έως 1% (έγκριση από ΔΕΠ).

ε) δάνεια επαγγελματικής στέγης με 50% έκπτωση στα εφάπαξ έξοδα έγκρισης.

στ) παροχή ειδικών τιμολογίων σε προϊόντα του Ομίλου ΑΤΕ:

i) Εκπτώσεις από την ΑΤΕ Ασφαλιστική έως 30%.

ii) Παροχή υπηρεσιών Leasing από την ΑΤΕ Leasing με μειωμένο επιτόκιο έως μια εκατοστιαία μονάδα και μειωμένες προμήθειες έως 20%.

iii) Εταιρική κάρτα με δωρεάν συνδρομή καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

3.1. Στοιχεία για χορηγήσεις ανά κατηγορία επιχειρήσεων.

Η ΑΤΕbank Αιγίου έχει μόνο μικρομεσαίες επιχειρήσεις, οι επιχειρήσεις στις οποίες χορηγεί δάνεια η τράπεζα έχουν τζίρο από 0 έως 7.000.000€. Τα δάνεια των επιχειρήσεων που χορηγεί το κατάστημα είναι μέχρι 200.000€, αλλιώς στα κεντρικά για αξιολόγηση. Η τράπεζα χορηγεί δάνεια σε βιοτεχνικές, εμπορικές, κατασκευαστικές, αγροτικές, φαρμακεία και τουριστικές επιχειρήσεις. Το μεγαλύτερο μέρος είναι εμπορικές, και το μικρότερο είναι οι αγροτικές.

Τα δάνεια χωρίζονται σε:

α) κεφάλαια κίνησης (βραχυπρόθεσμα & μεσομακροπρόθεσμα).

β) στεγαστικά.

γ) επενδυτικά.

ε)έναντι επιχορήγησης.

στ)overdrafts(Ανοιχτά δάνεια),και διασφαλίζονται είτε ενυπόθηκα είτε με ενεχυρίαση μεταχρονολογημένων επιταγών, συνήθως 6μηνιας ή 8μηνιας λήξης, είτε με προσωπική εγγύηση(πιο σπάνιο).

3.2.Επιτόκια χορηγήσεων ανά κατηγορία δανείων.

3.2.1.Επιτόκια βραχυπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ ανά προϊόν.

3.2.1.1.Κεφάλαια κίνησης τακτής λήξης.

* Το επιτόκιο βάσης για κεφάλαια κίνησης (σήμερα 6,25%)+spread+εισφορά N.128/75(0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειδότησης).

*Euribor+1,25%+spread+εισφορά N.128/75 (0,6% ή 0,12% ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

3.2.1.2.Κεφάλαιο κίνησης ανοιχτό επιχειρηματικό.

* Το επιτόκιο βάσης για κεφάλαια κίνησης (σήμερα 6,25%)+spread+εισφορά N.128/75(0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

*Euribor+1,25%+spread+εισφορά N.128/75 (0,6% ή 0,12% ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

3.2.1.3.Κεφάλαιο κίνησης μικρών επιχειρήσεων.

* Το επιτόκιο βάσης για κεφάλαια κίνησης (σήμερα 6,25%)+spread+εισφορά N.128/75(0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

3.2.1.4.Κεφάλαια κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα.

* Το επιτόκιο βάσης για κεφάλαια κίνησης (σήμερα 6,25%)+spread+εισφορά N.128/75(0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

*Euribor+1,25%+spread+εισφορά N.128/75 (0,6% ή 0,12% ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

3.2.1.5.Κεφάλαιο κίνησης σταθερό.

*Για πελάτες A1-A3 με διασφάλιση ακίνητο, επιτόκιο βάσης (σήμερα 5,25%) πλέον περιθωρίου 0,25%.Συνολικό σταθερό επιτόκιο 5,50%, πλέον εισφοράς του N.128/75.

*Για πελάτες A1-A3 με λοιπές διασφαλίσεις, επιτόκιο βάσης (σήμερα 5,25%) πλέον Περιθωρίου 0,75%.Συνολικό σταθερό επιτόκιο 6,00%, πλέον εισφοράς του N.128/75.

*Για πελάτες B1-B3 επιτόκιο βάσης (σήμερα 5,25%) πλέον περιθωρίου 1,50%.Συνολικό σταθερό επιτόκιο 6,75%, πλέον εισφοράς του N.128/75.

*Για πελάτες Γ1-Γ3 επιτόκιο βάσης (σήμερα 5,25%) πλέον περιθωρίου 2,00%.Συνολικό σταθερό επιτόκιο 7,25%, πλέον εισφοράς του N.128/75.

3.2.1.6.Smart Business.

*7,00% σταθερό για το 1^ο έτος (μέχρι την πρώτη ανανέωση του ορίου), πλέον εισφοράς του N.128/75. Επίσης το επιτόκιο μεταπίπτει σε κυμαινόμενο και είναι 8,00%, (πλέον εισφοράς του N.128/75).

3.2.2.Επιτόκια μεσομακροπρόθεσμων δανείων ΔΕΠ ανά προϊόν.

3.2.2.1.M/M επενδυτικά.

*Το επιτόκιο βάσης για M/M (σήμερα 6,25% για τον πρωτογενή τομέα- 6,25% για τους λοιπούς τομείς)+spread+εισφορά N.128/75(0,6% ή 0,12%, ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης)-κυμαινόμενο.

*Επιτόκιο σταθερό τριετίας(σήμερα 7,00% για τον πρωτογενή τομέα-7,00% για τους λοιπούς τομείς)+εισφορά N.128/75 (0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειοδότη-

σης).

*Euribor+1,25%+spread+εισφορά N.128/75(0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

3.2.2.2.M/M δάνειο επαγγελματικής στέγης.

_ *Το επιτόκιο ορίζεται σε 7,25% κυμαινόμενο πλέον εισφοράς 0,6% του N.128/75.

3.2.2.3.M/M δάνειο εξοπλισμού.

_ * Των κεφαλαίων κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα (σήμερα 6,25%),+spread+εισφορά του N.128/75 (0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

*Των Μ/Μ δανείων σταθερού(σήμερα 7,00% για τον πρωτογενή τομέα-7,00% για τους λοιπούς τομείς) ή κυμαινόμενου επιτοκίου(σήμερα 6,25% για τον πρωτογενή τομέα-6,25% για τους λοιπούς τομείς)+spread+εισφορά N.128/75 (0,6% ή 0,12%,ανάλογα με το σκοπό δανειοδότησης).

*Euribor μήνα, τριμήνου ή εξαμήνου, για ποσά € 100.000 έως € 500.000 και σύμφωνα με την Ε.Ο.84/03.

*Παρέχεται επιπλέον η δυνατότητα μείωσης κατά 10% του περιθωρίου προσαύξησης Του επιτοκίου για πελάτες άριστης συναλλακτικής τάξης(εκτός του Euribor).

3.3 Μέθοδοι χρηματοδότησης.

3.3.1 Κριτήρια Μεθόδου Διαβάθμισης επιχειρήσεων που τηρούν βιβλία Γ΄κατηγορίας.

Κατά την έγκριση ενός επιχειρηματικού δανείου από την τράπεζα απαιτείται να καλυπτούν τα εξής κριτήρια που είναι 9. Η αξιολόγηση των επιχειρήσεων στηρίζεται σε ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια και με βάση αυτά η τράπεζα προσδιορίζει το επίπεδο βιωσιμότητας και πιστοληπτικής ικανότητας της εκάστοτε επιχείρησης. Για τον προ-

οδιορισμό της τελικής βαθμολογίας του πελάτη είναι απαραίτητη η σύνταξη μιας τεκμηριωμένης εισήγησης. Όλα τα στοιχεία της εισήγησης προκύπτουν από έγγραφα και στοιχεία της εταιρίας, φορολογικών & ασφαλιστικών αρχών, τραπεζών κτλ.

Κριτήριο 1:Ιστορικό Επιχείρησης.

Εξετάζεται το ιστορικό της επιχείρησης, την θέση του πελάτη στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται, την σταθερότητα και ομαλή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του πελάτη, καθώς και την ύπαρξη επιχειρηματικών, επενδυτικών & στρατηγικών στόχων οι οποίοι συμβάλλουν αποφασιστικά στην εξέλιξη της κάθε επιχείρησης. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 2:Επιχειρηματική εικόνα.

Η επιχειρηματική εικόνα του πελάτη βοηθά τον αξιολογητή να εκτιμήσει το βαθμό στον οποίο οι βασικές επιχειρηματικές λειτουργίες έχουν αναπτυχθεί και οργανωθεί.

Τα κύρια σημεία προς εξέταση της επιχειρηματικής εικόνας είναι τα εξής:

Η οργάνωση, η οργανωτική δομή ,το ανθρώπινο δυναμικό το μέγεθος της επιχείρησης ,το τεχνολογικό επίπεδο, ο βαθμός αξιολόγησης των παραγωγικών εγκαταστάσεων, ο τεχνολογικός εξοπλισμός, το ποσοστό απασχόλησης, η ποιότητα των παραγόμενων προϊόντων, ο τόπος εγκατάστασης της μονάδας, το δίκτυο διανομής των προϊόντων και η γεωγραφική κατανομή. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 3:Συναλλακτική Τάξη.

Η συναλλακτική τάξη αναφέρεται στην τήρηση των κανόνων των δανειακών συμβάσεων και κανόνων. Με βάση αυτό το κριτήριο αξιολογείται όχι μόνο η τακτικότητα των πληρωμών αλλά και η τήρηση των όρων, όπως η παροχή έγκυρων και κατατοπι-

στικών πληροφοριών για τα στοιχεία της εταιρείας καθώς και η συμπεριφορά του πελάτη προς άλλες τράπεζες με τις οποίες έχει συνεργασία. Επίσης εξετάζονται οι υποχρεώσεις προς την ΑΤΕ και άλλες τράπεζες, οι υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία & Οργανισμούς, το Δημόσιο & προμηθευτές, και τις εμπορικές πληροφορίες που θα διατίθενται στην ΑΤΕ από οποιαδήποτε σχετική πηγή για επιχειρήσεις με κακή συναλλακτική τάξη στο ιστορικό τους. Για την διαβάθμιση των πελατών από Α έως Ζ λαμβάνονται πάντα υπόψη οι πληροφορίες φερεγγυότητας του πελάτη από το δίκτυο Τειρεσίας ή άλλη πηγή εμπορικών πληροφοριών.

Κριτήριο 4 Ανταγωνιστική θέση.

Με τον προσδιορισμό της ανταγωνιστικής θέσης του πελάτη σε σχέση με τις άλλες επιχειρήσεις του κλάδου, δίνει την δυνατότητα στον αξιολογητή να εντοπίσει την ύπαρξη συγκριτικού πλεονεκτήματος έναντι των ανταγωνιστών, με βάση την επάρκεια των συστημάτων διοίκησης, διαχείρισης ελέγχου κόστους παραγωγής, marketing, τιμολογιακής στρατηγικής κτλ. Μερικά από τα σημεία που εξετάζονται είναι τα μερίδια αγοράς, οι προβλεπόμενες τάσεις τους, ο κύκλος εργασιών της επιχείρησης, το επίπεδο του ανταγωνισμού, η ικανότητα αντιμετώπισης του, η ανταπόκριση του προϊόντος στην αγορά, η εξέλιξη της ζήτησης, η επιρροή της οποιαδήποτε τιμολογιακής πολιτικής και ο χαρακτήρας της αγοράς (πλήρως ανταγωνιστική, ολιγοπωλιακή). Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 5 Σταθερότητα Εταιρείας και Κλάδου.

Με την ανάλυση της σταθερότητας του πελάτη και του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται, ο αξιολογητής έχει την δυνατότητα να προσδιορίσει το βαθμό στον οποίο οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του πελάτη μπορούν να επηρεαστούν από τις συ-

νήκες που επικρατούν στη συγκεκριμένη αγορά καθώς και τις μελλοντικές προοπτικές και κάποια από τα στοιχεία που είναι υπό εξέταση είναι οι κλαδικές-τοπικές ιδιαιτερότητες που επικρατούν στους τομείς δραστηριότητας του πελάτη καθώς και η δραστηριοποίηση του πελάτη σε κλάδο που η ζήτηση είναι στάσιμη ή πτωτική με έντονες συνθήκες ανταγωνισμού. Η πληροφόρηση προέρχεται από συζητήσεις και επαφές με εκπροσώπους του πελάτη, από διαχρονικές αναλύσεις των βασικών μεγέθων της εταιρείας σε σχέση με άλλους ανταγωνιστές κτλ. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 6 Διοίκηση/Διεύθυνση Εταιρείας.

Με την εξέταση της Διοίκησης/Διεύθυνσης της εταιρείας ο αξιολογητής έχει την δυνατότητα να διαγνώσει την σταθερότητα της επιχείρησης όπως αυτή διασφαλίζεται ή ενδεχομένως διαταράσσεται από το ανθρώπινο δυναμικό της επιχείρησης και την ικανότητα της ηγετικής της ομάδας. Ως προς τη Διοίκηση/Διεύθυνση της επιχείρησης, τα υπό εξέταση σημεία που αφορούν την εκτίμηση της ικανότητας της ηγετικής της ομάδας είναι να διαθέτει σύστημα διαχείρισης ανθρωπίνου δυναμικού, να διαμορφώνει συλλογική στρατηγική, να ελέγχει την επίτευξη των παραπάνω στόχων κτλ. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 7 Στοιχεία Ισολογισμών.

. Με τη βοήθεια των χρηματοοικονομικών δεικτών ο αξιολογητής έχει την δυνατότητα να αναλύει την εξέλιξη της επιχείρησης πάντα με βάση το μέσο όρο του κλάδου στον οποίο αυτή δραστηριοποιείται. Η ανάλυση αυτή φανερώνει τυχόν αδυναμίες στη ρευστότητα της επιχείρησης και τη δυνατότητα εξυπηρέτησης που έχει στις δανειακές

τις υποχρεώσεις. Για πελάτες με νεοιδρυμένες μονάδες χρησιμοποιούνται ως οικονομικά στοιχεία το τελευταίο ισοζύγιο του πελάτη, οι προϋπολογιστικοί λογαριασμοί εκμετάλλευσης & το ταμιακό πρόγραμμα Ζετίας, με βάση το υποβαλλόμενο επιχειρησιακό του σχέδιο. Ο αναλυτής χρησιμοποιεί 6 πιο σημαντικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες συν κάποιους άλλους για την διαμόρφωση συνολικής εικόνας για την επιχείρηση, όπως ο δείκτης γενικής κυκλοφοριακής ρευστότητας, ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων, ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας απαιτήσεων, ο δείκτης ξένα προς ίδια κεφάλαια, το καθαρό κεφάλαιο κίνησης και τέλος ο πιο σημαντικός δείκτης είναι ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 8 Στοιχεία λογαριασμών Αποτελεσμάτων Χρήσεων.

Η ανάλυση των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης έχει ως σκοπό την ανάλυση της κερδοφορίας του πελάτη αλλά και στη γενικότερη αξιολόγηση της παραγωγικής διαδικασίας σε σχέση με τον ανταγωνισμό. Ο αξιολογητής λαμβάνει υπόψη και κάποιους δείκτες όπως ρυθμός αύξησης πωλήσεων, περιθώριο μικτού κέρδους, περιθώριο καθαρού κέρδους, δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων, δείκτης αποδοτικότητας συνολικών κεφαλαίων. Τέλος σε περιπτώσεις συνεταιριστικών οργανώσεων τα κέρδη προ φόρων δεν τα παρουσιάζουν στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τα οποία αποδεδειγμένα διανέμονται στα μέλη τους με την μορφή συμπληρωματικών τιμών, ο αξιολογητής τα λαμβάνει υπόψη για τον υπολογισμό των σχετικών δεικτών. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 9 Στοιχεία Ταμειακών Ροών & Εξυπηρέτησης Χρηματοοικονομικών.

Η ανάλυση αυτή απαιτεί πρόβλεψη των ταμιακών ροών για το χρονικό ορίζοντα της δανειοδότησης 1 χρόνο για τα βραχυπρόθεσμα/κεφάλαια κίνησης και 5 χρόνια για τα Μεσοπρόθεσμα δάνεια. Ο αξιολογητής λαμβάνει υπόψη τις ανάγκες πληρωμής μερισμάτων όπου υπάρχουν, τις επενδυτικές ανάγκες του πελάτη σε πάγιο εξοπλισμό, λαμβάνει υπόψη επίσης τις συνολικές υποχρεώσεις του πελάτη εκτός από το συγκεκριμένο δανειακό αίτημα, ενδεχομένως και με άλλες τράπεζες ή οργανισμούς (ΙΚΑ, Δημόσιο), επίσης λαμβάνεται υπόψη και ένα δυσμενές σενάριο μέσα από τα εναλλακτικά σενάρια που πρέπει να περιέχονται στα υποβαλλόμενα επενδυτικά σχέδια κτλ. Χρησιμοποιεί και τον δείκτη εξυπηρέτησης χρηματοοικονομικών που δίνεται από το τύπο καθαρά αποτελέσματα προ φόρων + Σύνολο αποσβέσεων + τόκοι χρεωστικοί διαιρούμενο με τους τόκους μακρ/σμων και βραχ/σμων + τα ετήσια χρεωλύσια μακρ/σμων, και όλα αυτά ο αναλυτής τα λαμβάνει από τις οικονομικές καταστάσεις προσάρτημα, πίνακα ταμιακών ροών, στοιχεία leasing και factoring κτλ. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

3.3.2 Κριτήρια Μεθόδου Διαβάθμισης επιχειρήσεων που τηρούν βιβλία Α & Β κατηγορίας.

Κατά την έγκριση ενός επιχειρηματικού δανείου από την τράπεζα απαιτείται να καλυπτουν τα εξής κριτήρια που είναι 9. Η αξιολόγηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στηρίζεται σε ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια και με βάση αυτά η τράπεζα προσδιορίζει το επίπεδο βιωσιμότητας και πιστοληπτικής ικανότητας της εκάστοτε επιχείρησης. Για τον προσδιορισμό της τελικής βαθμολογίας του πελάτη είναι απαραίτητη η σύνταξη μιας τεκμηριωμένης εισήγησης. Όλα τα στοιχεία της εισήγησης προκύπτουν από έγγραφα και στοιχεία της εταιρίας, φορολογικών & ασφαλιστικών αρχών,

τραπεζών κτλ.

Κριτήριο 1:Ιστορικό Επιχείρησης

_Κατά την αξιολόγηση της επιχείρησης από τον αναλυτή λαμβάνει υπόψη το χρονικό διάστημα λειτουργίας μιας επιχείρησης ή άσκησης επαγγέλματος ενός επιτηδευματία γιατί αυτό είναι ενδεικτικό της επιτυχίας και καταξίωσης της επιχείρησης στον κλάδο δραστηριοποίησης της. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 2:Επιχειρηματική Εικόνα.

Ο πελάτης αξιολογείται από την συνολική επιχειρηματική του εικόνα και φυσικά πάντα με τις ιδιαιτερότητες που παρουσιάζει το αντικείμενο ενασχόλησης του. Ο αναλυτής εξετάζει την θέση, την φήμη, την οργάνωση της επιχείρησης τον τεχνικό και λοιπό εξοπλισμό και τις πρακτικές προώθησης προϊόντων/υπηρεσιών για την αξιολόγηση της επιχείρησης. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 3:Συναλλακτική Τάξη.

_Ο αναλυτής αξιολογεί τον πελάτη ως προς την τακτικότητα των πληρωμών του στο παρελθόν και το κατά πόσο τηρούνται οι δανειακές συμβάσεις του. Τα στοιχεία προς αξιολόγηση είναι το ιστορικό του πελάτη στην ΑΤΕ, οι υποχρεώσεις προς άλλες τράπεζες, οι υποχρεώσεις προς Ταμεία, Δημόσιο κτλ. Όλα αυτά ο αξιολογητής τα λαμβάνει από πληροφορίες φερεγγυότητας του πελάτη από το δίκτυο Τειρεσίας καθώς και από άλλες πηγές εμπορικών πληροφοριών. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 4:Ανταγωνιστική Θέση.

Ο αναλυτής εξετάζει την ανταγωνιστική θέση της επιχείρησης ή του επιτηδευματία στον κλάδο δραστηριοποίησης του και ειδικότερα με την ανταπόκριση του προϊόντος /υπηρεσίας στην αγορά και το επίπεδο του ανταγωνισμού και την ικανότητα αντιμετώπισής του και με βάση όλα αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 5:Σταθερότητα Κλάδου Δραστηριοποίησης.

Ο αξιολογητής με την ανάλυση της σταθερότητας του κλάδου προσπαθεί να εκτιμήσει τους γενικότερους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η επιχείρηση ή ο επιτηδευματίας και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 6:Επιχειρηματική και Επαγγελματική Ικανότητα.

Με αυτό το κριτήριο ο αναλυτής εξετάζει τη γνώση, εμπειρία & ικανότητα του πελάτη στο χώρο δραστηριοποίησης του και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 7:Οικονομικά στοιχεία.

Ο αναλυτής με την ανάλυση των οικονομικών στοιχείων έχει ως σκοπό την διάγνωση της οικονομικής κατάστασης του επιχειρηματία ή επιτηδευματία, αυτή η ανάλυση στηρίζεται κυρίως στο δείκτη δανειακής επιβάρυνσης, που εκφράζεται από το λόγο των συνολικών τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων και από το leasing προς τα εκτιμώμενα επιχειρηματικά στοιχεία, δεν λαμβάνεται υπόψη τυχόν προεξόφληση απαιτήσεων (factoring).Για πελάτες με νεοιδρυόμενες μονάδες ο αξιολογητής χρησιμοποιεί ως οικονομικά στοιχεία, τους προϋπολογιστικούς λογαριασμούς εκμετάλλευσης & το ταμιακό πρόγραμμα ζετίας, με βάση πάντα το υποβαλλόμενο επιχειρησιακό του σχέδιο. Στις περιπτώσεις των ατομικών επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών ο αναλυτής λαμβάνει υπόψη τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία του πελάτη και όχι τα

επιχειρησιακά στοιχεία του πελάτη. Τέλος οι τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις προκύπτουν από τα στοιχεία της ΑΤΕ και τις βεβαιώσεις άλλων τραπεζών για τον πελάτη συμπεριλαμβανόμενο το αιτούμενο δάνειο. Η εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και η απογραφή οικονομικών στοιχείων, καθώς η κυριότητα και η αντικειμενική αξία ο αναλυτής τα λαμβάνει και τα αποδεικνύει με λογαριασμούς όψεως & αξιόγραφα /χρεόγραφα, με τα αποθέματα προϊόντων/εμπορευμάτων, με τον επαγγελματικό εξοπλισμό & οχήματα, με τις απαιτήσεις, με την ιδιότητα επαγγελματική στέγη, με τις ιδιότητες επαγγελματικές εγκαταστάσεις, με τα περιουσιακά στοιχεία και τέλος με τα ιδιότητα περιουσιακά στοιχεία. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 8:Οικονομικά Αποτελέσματα.

Με την ανάλυση των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης ο αξιολογητής αποσκοπεί στην ανάλυση της κερδοφορίας του πελάτη και την εξέλιξη αυτής τα τελευταία 3 χρόνια. Αυτά που ενδιαφέρουν τον αξιολογητή είναι τα ετήσια έσοδα, τα καθαρά κέρδη, το περιθώριο κέρδος, όπως αυτό προκύπτει από τις δηλώσεις ΦΠΑ και την δήλωση φορολογίας εισοδήματος και τέλος παίζει μεγάλο ρόλο η προσαρμογή των μεγέθων σύμφωνα με τον πληθωρισμό της αντίστοιχης περιόδου. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Κριτήριο 9:Ικανότητα εξυπηρέτησης χρέους.

Η ανάλυση αυτή στηρίζεται στα οικονομικά στοιχεία των 3 τελευταίων χρόνων και έχει ως σκοπό στην πρόβλεψη της ικανότητας εξυπηρέτησης χρέους. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιείται ο δείκτης εξυπηρέτησης χρέους, ο οποίος εκφράζεται από το λόγο καθαρού κέρδους προ φόρων προς τις συνολικές δανειακές υποχρεώσεις σε ετήσια

βάση. Τέλος, σε περιπτώσεις ατομικών επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών συνυπολογίζονται όλα τα ετήσια έσοδα του πελάτη και οι συνολικές ετήσιες δανειακές υποχρεώσεις του. Και ανάλογα με αυτά ο πελάτης παίρνει βαθμολογία από Α έως Ζ.

Τέλος, αυτές είναι οι δύο μεθόδους με τις οποίες η ΑΤΕ μπορεί να αξιολογήσει τις επιχειρήσεις, στις οποίες πρόκειται να χορηγήσει επιχειρηματικά δάνεια, ο χρόνος που απαιτείται για την αξιολόγηση μιας επιχείρησης δεν είναι προκαθορισμένος είναι ανάλογα με τις παραλείψεις και κακοτοπιές που έχει η κάθε επιχείρηση και σε περίπτωση δυσκολίας από τα μικρότερα καταστήματα της ΑΤΕ πάνε για έγριση και αξιολόγηση στα κεντρικά και επίσης στα κεντρικά κατευθείαν πάνε για αξιολόγηση δάνεια με πολύ μεγάλο δανειοδοτούμενο κεφάλαιο. Τέλος, ανεξάρτητα από τις μεθόδους απαιτούνται και κάποια δικαιολογητικά για κάθε μια μορφή επιχείρησης που θα δούμε παρακάτω.

3.3.3 Δικαιολογητικά για κάθε μορφής επιχείρησης.

3.3.3.1 Δικαιολογητικά για δάνειο προς Ατομικές Επιχειρήσεις.

- 1) Αίτηση δανείου-Πληροφοριακό δελτίο.
- 2) Ε1 και Ε3 των 3 τελευταίων χρόνων, ισολογισμοί ζετίας.
- 3) Βεβαιώσεις οφειλών από άλλες Τράπεζες ή υπεύθυνη δήλωση στην οποία θα δηλώνεται ότι δεν υπάρχουν οφειλές σε άλλες Τράπεζες.
- 4) Εναρξη επιτηδεύματος.
- 5) Ασφαλιστική ενημερότητα.
- 6) Ε9 επιχειρηματία.
- 7) Φωτοαντίγραφο ταυτότητας επιχειρηματία.

- 8) Πίνακας βασικών προμηθευτών με τηλέφωνα και διευθύνσεις.
- 9) Αντίγραφο συμφωνητικού για χώρο της επιχείρησης.
- 10) Ε1 και Ε9 και φωτοαντίγραφο ταυτότητας εγγυητή αν απαιτηθεί.
- 11) Συμβόλαιο-Τίτλος για ακίνητο(αν απαιτηθεί).
- 12) Πιστοποιητικά: α) Βαρών και μη διεκδικήσεως και β) Ιδιοκτησίας από το υποθηκοφυλακείο.
- 13) Τοπογραφικό-άδεια οικοδομής-κατόψεις.
- 14) Κτηματογραφικό απόσπασμα.

3.3.3.2 Δικαιολογητικά για δάνειο προς Ομόρρυθμη-Ετερόρρυθμη εταιρία

- 1) Αίτηση Δανείου-Πληροφοριακό δελτίο.
- 2) Ε3 και Ε5 των 3 τελευταίων ετών ή Ισολογισμοί Ζετίας.
- 3) Βεβαιώσεις οφειλών από άλλες Τράπεζες ή υπεύθυνη δήλωση στην οποία θα δηλώνεται ότι δεν υπάρχουν οφειλές σε άλλες Τράπεζες.
- 4) Αντίγραφο (θεωρημένο) αρχικής εταιρικής σύμβασης και τυχόν τροποποιήσεις του με βεβαίωση από το αρμόδιο πρωτοδικείο ότι καταχωρήθηκε στο οικείο βιβλίο καθώς και πιστοποιητικό μεταβολών.
- 5) Πιστοποιητικά του πρωτοδικείου έδρας της εταιρίας α) περί μη πτωχεύσεως και β) περί μη δικαστικής απαγόρευσης και μη αναγκαστικής διαχείρισης.
- 6) Φορολογική ενημερότητα.
- 7) Ασφαλιστική ενημερότητα.
- 8) Ε9(1997 καθώς και τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις)
- 9) Ε1 εταίρων τελευταίου οικονομικού έτους.

- 10)Φωτοαντίγραφα ταυτοτήτων εταίρων.
- 11)Πίνακας βασικών προμηθευτών και πελατών(με τηλ και διευθύνσεις).
- 12)Αντίγραφο συμφωνητικού για χώρο της επιχείρησης.
- 13)Ε1-Ε9 και φωτοαντίγραφο ταυτότητας εγγυητή αν απαιτηθεί.
- 14)Συμβόλαιο-Τίτλος για ακίνητο(αν απαιτηθεί).
- 15)Πιστοποιητικά: α)Βαρών και μη διεκδικήσεως και
β)Ιδιοκτησίας από το υποθηκοφυλακείο.
- 16)Τοπογραφικό-άδεια οικοδομής-κατόψεις(αν απαιτηθούν).
- 17)Κτηματογραφικό Απόσπασμα(αν απαιτηθεί).
- 18)Ταμειακός προγραμματισμός-προυπολογισμός-cash flow statement-(αν απαιτηθεί)

3.3.3.3.Δικαιολογητικά για δάνειο προς Ανώνυμες Εταιρίες.

- 1)Αίτηση Δανείου-Πληροφοριακό δέλτιο(Κατάστημα).
- 2)Ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών,Ε3 τριετίας και Ε7 τριετίας.
- 3)Πρόσφατο ισοζύγιο πρωτοβάθμιων και τριτοβαθμίων.
- 4)Βεβαιώσεις οφειλών από άλλες τράπεζες ή Υπεύθυνη Δήλωση Ν.1599/1986 του νόμιμου εκπροσώπου της εταιρίας από την οποία θα δηλώνεται ότι δεν υπάρχουν οφειλές σε άλλες τράπεζες.
- 5)Αντίγραφο καταστατικού από το Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών ή κωδικοποίηση αυτού, εφόσον έχουν γίνει τροποποιήσεις.
- 6)Βεβαίωση τμήματος εμπορίου Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης περί τροποποιήσεων καταστατικού κ.λ.π.
- 7)ΦΕΚ στο οποίο έχουν δημοσιευθεί η σύσταση της Α.Ε και τυχόν τροποποιήσεις.
- 8)Αντίγραφο του πρακτικού Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατά την οποία εκλέ-

χθηκε το τελευταίο Διοικητικό Συμβούλιο.

9)Αντίγραφο του Πρακτικού Δ.Σ.

10)ΦΕΚ

11)Υπεύθυνη δήλωση Ν.1599/1986 του νόμιμου εκπροσώπου της εταιρίας με την οποία να δηλώνεται ότι η εταιρία δεν έχει κηρυχθεί σε πτώχευση.

12)Πρακτικό του Δ.Σ.

13)Ασφαλιστική ενημερότητα μη οφειλής.

14)Ε9 και Ε1 επιχειρηματικών μετοχών.

15)Φωτοαντίγραφα ταυτοτήτων μετοχών και μελών ΔΣ.

16)Υπεύθυνη Δήλωση Ν.1599/1986 νόμιμου εκπροσώπου της εταιρίας περί ακρίβειας υποβαλλόμενων εγγράφων.

17)Πίνακας βασικών προμηθευτών και πελατών(με τηλ και διευθύνσεις).

18)Αντίγραφο συμφωνητικού για μίσθωση χώρου της επιχείρησης.

19)Ε1 και Ε9 και φωτοαντίγραφο ταυτότητας εγγυητή αν απαιτηθεί.

20)Πιστοποιητικά:α) Βάρων και μη διεκδικήσεως και

β)Ιδιοκτησίας από το υποθηκοφυλακείο.

21)Τοπογραφικό-άδεια οικοδομής-κατόψεις.

22)Συμβόλαιο-Τίτλος για ακίνητο.

23)Κτηματογραφικό Απόσπασμα.

24)Αναλυτικός Προυπολογισμός επένδυσης.

25)Ταμειακός προγραμματισμός επόμενης τριετίας-cash flow statement.

3.3.3.4 Δικαιολογητικά χορήγησης δανείων ΑΣΟ.

1)Αίτηση δανείου

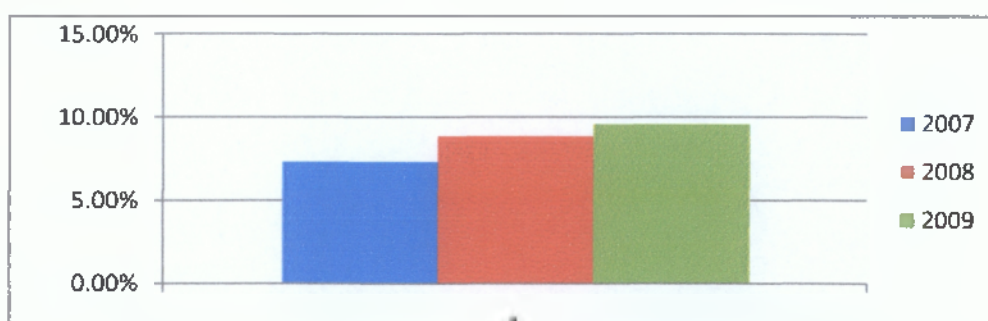
- 2)Επικυρωμένο αντίγραφο καταστατικού από την αρμόδια αρχή.
- 3)Τελεσίδικη απόφαση ειρηνοδικείου για την έγκριση του καταστατικού του προσωρινού ΔΣ.
- 4)Επικυρωμένο πρακτικό Γ.Σ εκλογής Δ.Σ.
- 5)Επικυρωμένο πρακτικό Δ.Σ.
- 6)Καταστατικά των Α.Ε ή Ε.Π.Ε στις οποίες συμμετέχει η ΑΣΟ.
- 7)Πιστοποιητικό αρμοδίου ειρηνοδικείου περί εγγραφής στο βιβλίο μητρώου αγροτικών συνεταιρισμών.
- 8)Αντίγραφο απόφασης Γ.Σ και Δ.Σ. για την υποβολή αίτησης και σύναψης εκταμίευσης του δανείου.
- 9)Αντίγραφα Ισολογισμών, Λογαριασμών Αποτελεσμάτων Χρήσης των τελευταίων 3 ετών.
- 10)Αντίγραφα Ισοζυγίου του τελευταίου μήνα κλεισμένου μήνα Γ΄ βάθμιων λογαριασμών για τους λογαροασμούς αποθεμάτων κτλ.
- 11)Δήλωση στοιχείων ακινήτων Ε9.
- 12)Βεβαίωση οφειλών οποιασδήποτε μορφής από άλλες τράπεζες κτλ.
- 13)Υπεύθυνη Δήλωση του Ν.1599/1986 περί ακρίβειας υποβαλλόμενων εγγράφων.
- 14)ΑΔΤ ΚΑΙ ΑΦΜ μελών Δ.Σ.
- 15)Φορολογική ενημερότητα.
- 16)Ασφαλιστική ενημερότητα.
- 17)Για περιπτώσεις αγοράς ακινήτου/οικοπέδου:προσφορά πωλητή, οικοδομική άδεια ή τοπογραφικό διάγραμμα με θεωρημένους από την πολεοδομία τους όρους δόμησης ,αντίγραφο συμβολαίου ιδιοκτησίας, εκτιμητήριο από τον αρμόδιο μηχανικό.

18) Πιστοποιητικά: α) Βαρών και μη διεκδικήσεως και β) Ιδιοκτησίας από το υποθηκοφυλακείο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 : ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΡΕΥΝΑΣ

Ποσοστά βραχυπρόθεσμων δανείων γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα προς επιχειρήσεις σε σχέση με τα συνολικά δάνεια.

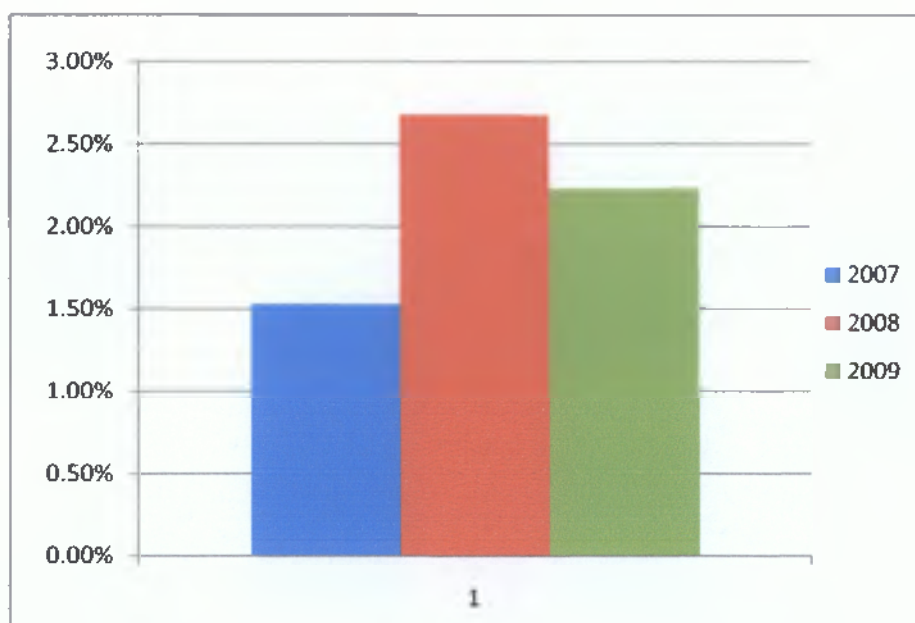
Έτη	2007	2008	2009
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα=χ	1.870.760 €	2.853.890 €	3.521.470 €
Σύνολο δανείων=ψ	25.589.920 €	32.237.250 €	36.722.550 €
Ποσοστό χ/ψ	7,31%	8,85%	9,58%



Όπως βλέπουμε στο παραπάνω διάγραμμα τα ποσοστά ανά έτος αυξάνονται κάτι που είναι αναμενόμενο καθώς η ζήτηση δανείων αυξάνεται χρόνο με τον χρόνο. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 7,31%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 8,85% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 9,58%, όλα αυτά αναφέρονται διαγραμματικά παραπάνω.

Ποσοστά μεσομακροπρόθεσμων δανείων γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα προς επιχειρήσεις σε σχέση με τα συνολικά δάνεια.

Έτη	2007	2008	2009
Σύνολο μεσομακροπρόθεσμων δανείων γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα=χ	393.460 €	867.050 €	821.720 €
Σύνολο δανείων=ψ	25.589.920 €	32.237.250 €	36.722.550 €
Ποσοστό χ/ψ	1,53%	2,68%	2,23%

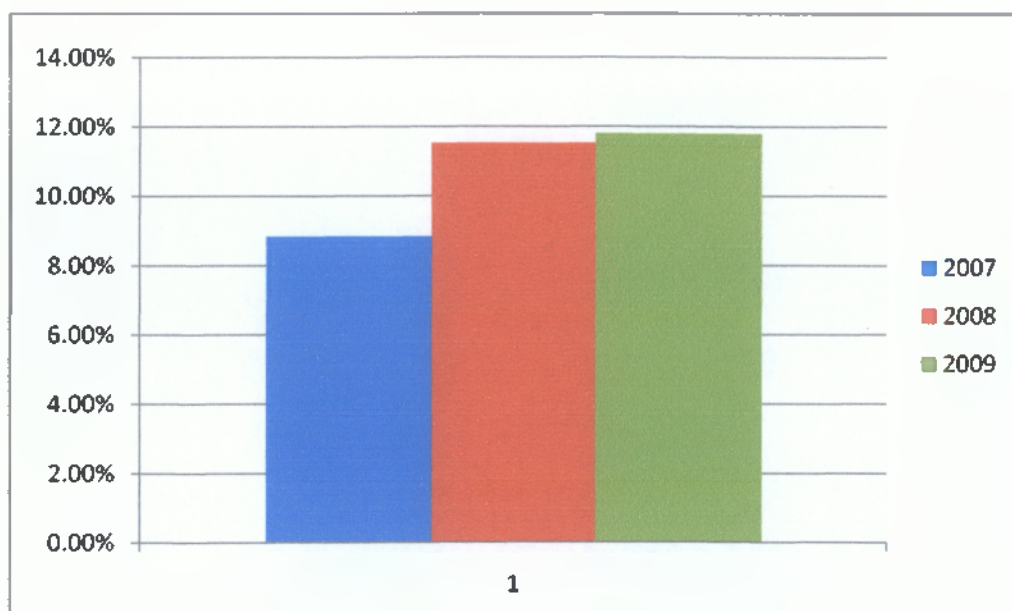


Όπως βλέπουμε στο παραπάνω διάγραμμα δεν υπάρχει μια διαχρονική αύξηση ζήτησης μεσομακροπρόθεσμων δανείων όπως στα βραχυπρόθεσμα δάνεια γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα και συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 1,53% ,το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 2,68% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 2,23%. Τέλος παρατηρούμε ότι τα ποσοστά των μακροπρόθεσμων δανείων σε σχέση με τα συνολικά δάνεια προς επιχειρήσεις είναι σαφώς μικρότερα από τα ποσοστά των βραχυ-

πρόθεσμων δανείων εξαγωγικού τομέα.

**Ποσοστά δανείων προς επιχειρήσεις σε σύγκριση με τα συνολικά δάνει-
α.**

Έτη	2007	2008	2009
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις=χ	2.264.220 €	3.720.940 €	4.343.190 €
Σύνολο δανείων=ψ	25.589.920 €	32.237.250 €	36.722.550 €
Ποσοστό χ/ψ	8,84%	11,53%	11,81%

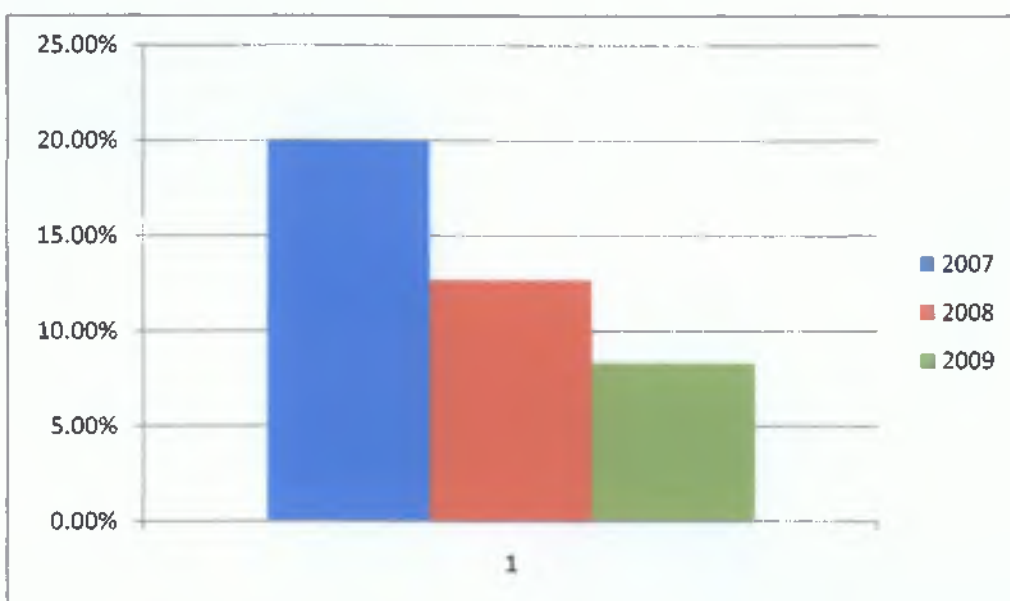


Όπως βλέπουμε στο παραπάνω διάγραμμα υπάρχει μια διαχρονική αύξηση ζήτησης δανείων για επιχορήγηση επιχειρήσεων και συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 8,84%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 11,54% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 11,82% όλα τα παραπάνω απεικονίζονται διαγραμματικά παραπάνω.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΙΔΙΩΤΩΝ-ΑΓΡΟΤΩΝ

Ποσοστά υπερήμερων 1-3 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 3-6 μηνών=χ	793,45 €	482,32 €	458,99 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	3.973,14 €	3.799,69 €	5.513,65 €
ποσοστό χ/ψ	19,97%	12,69%	8,32%



Σε αυτό το διάγραμμα βλέπουμε ότι οι υπερήμερες μειώνονται από χρονιά σε χρονιά, αυτό δεν σημαίνει ότι οι δανειολήπτες πληρώνουν μέσα στο χρονικό διάστημα αλλά όπως θα δούμε παρακάτω δεν πληρώνουν εμπρόθεσμα αλλά από 6 μήνες και άνω καθυστέρησης κταβολής των οφειλών τους.

Ποσοστά υπερήμερων 3-6 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

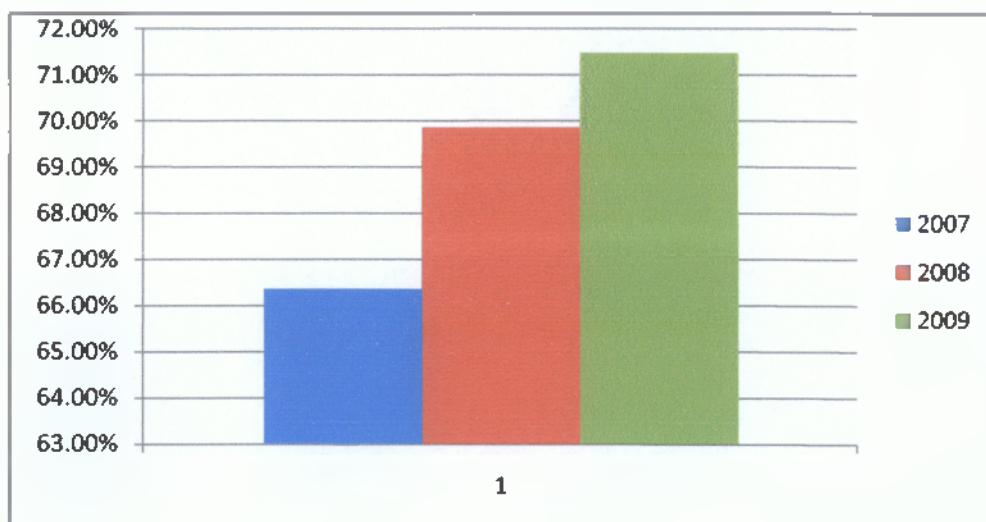
Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 3-6 μηνών=χ	543,16 €	662,94 €	1.113,84 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	3.973,14 €	3.799,69 €	5.513,65 €
ποσοστό χ/ψ	13,67%	17,45%	20,20%



Στο παραπάνω διάγραμμα βλέπουμε ότι οι υπερήμερες αυξάνονται διαχρονικά και συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 13,67%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 17,45% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 20,20%. Τα ποσοστά των υπερήμερων 1-3 μηνών είναι σαφώς πιο μειωμένα από τα ποσοστά των υπερήμερων 3-6 μηνών.

Ποσοστά υπερήμερων 6 μηνών και άνω σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 6 μηνών και άνω=χ	2.636,53 €	2.654,39 €	3.940,82 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	3.973,14 €	3.799,69 €	5.513,65 €
ποσοστό χ/ψ	66,36%	69,86%	71,48%

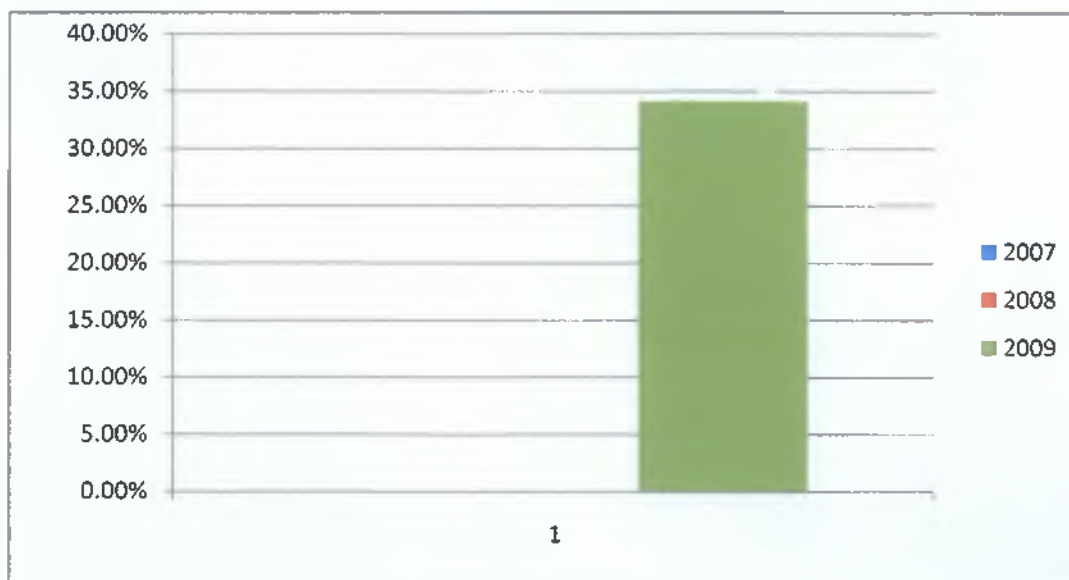


Στο παραπάνω διάγραμμα απεικονίζονται τα ποσοστά των υπερήμερων 6 μηνών και άνω σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων και συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 66,36%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 69,86% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 71,48%. Τα ποσοστά των υπερήμερων 6 μηνών και άνω είναι πολύ μεγαλύτερα από τα ποσοστά των υπερήμερων 1-3 μηνών και 3-6 μηνών. Αυτό δείχνει ότι ο κόσμος δεν μπορεί να πληρώσει άμεσα τις δόσεις των δανείων που έχει λάβει.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Ποσοστά υπερήμερων 1-3 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

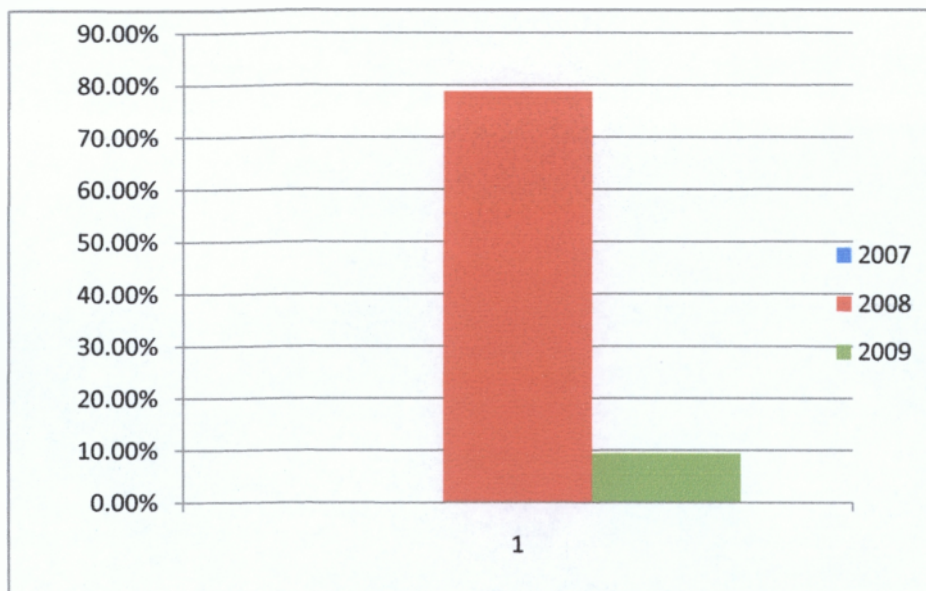
Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 6μηνών και άνω=χ	- €	0,03 €	273,50 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	- €	144,58 €	800,52 €
ποσοστό χ/ψ	0,00%	0,020%	34,16%



Στο παραπάνω διάγραμμα βλέπουμε ότι το έτος 2007 το ποσοστό των υπερήμερων 1-3 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων ήταν 0%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 0,020% και το 2009 το ποσοστό ήταν 34,16%.

Ποσοστά υπερήμερων 3-6 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

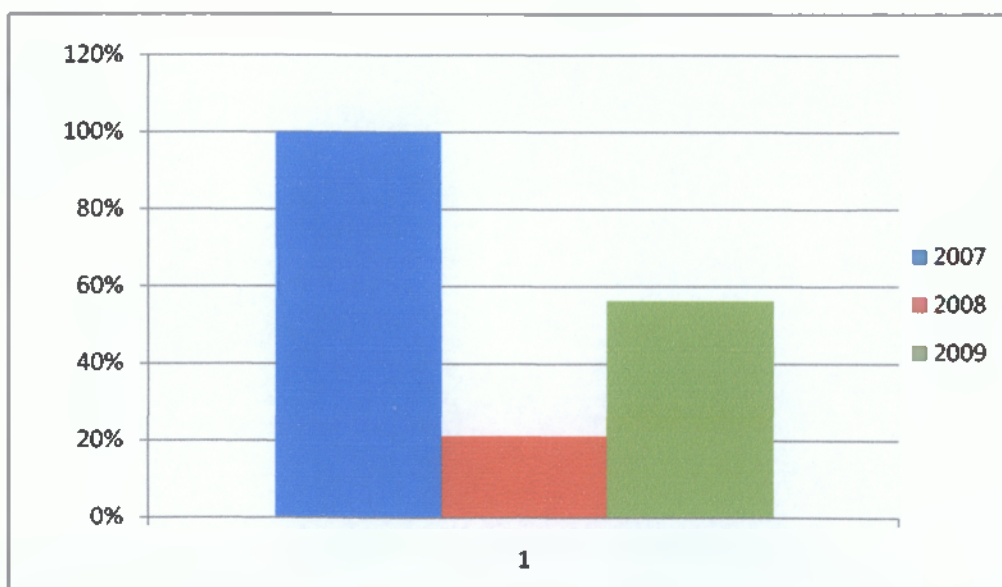
Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 3-6 μηνών=χ	- €	113,88 €	75,40 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	- €	144,58 €	800,52 €
ποσοστό χ/ψ	0,00%	78,77%	9,42%



Στο παραπάνω διάγραμμα βλέπουμε ότι το 2007 το ποσοστό των υπερήμερων σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων ήταν 0%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 78,77 % , που είναι μεγαλύτερο από το αντίστοιχο ποσοστό που ισχύει σε αυτό των υπερήμερων 1-3 μηνών για την ίδια χρονιά, και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 9,42% σαφώς μικρότερο από το αντίστοιχο ποσοστό των υπερήμερων 1-3 μηνών.

Ποσοστά υπερήμερων 6 μηνών και άνω σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 6 μηνών και άνω=χ	29,34 €	30,67 €	451,62 €
Σύνολο των υπερήμερων=ψ	29,34 €	144,58 €	800,52 €
ποσοστό χ/ψ	100%	21,21%	56,42%



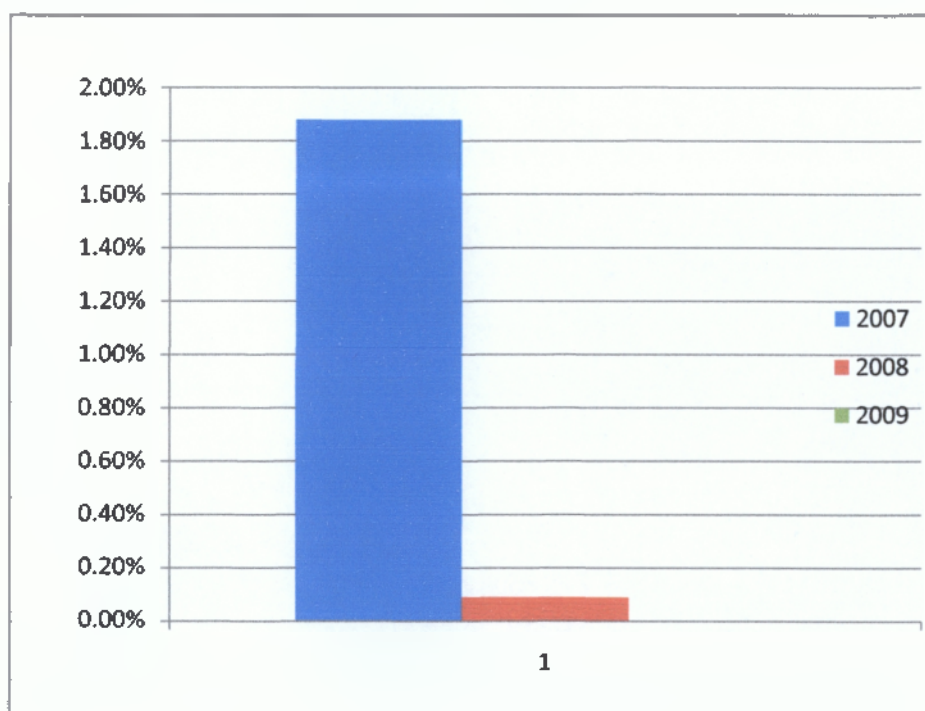
Στο παραπάνω διάγραμμα βλέπουμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων 6 μηνών και άνω σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων για το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 100 % κάτι που δείχνει ότι την συγκεκριμένη χρονιά όλες οι υπερήμερες πληρώθηκαν

μέσα σε αυτό το διάστημα. Το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 21,21% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 56,42%.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ

Ποσοστά υπερήμερων 1-3 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

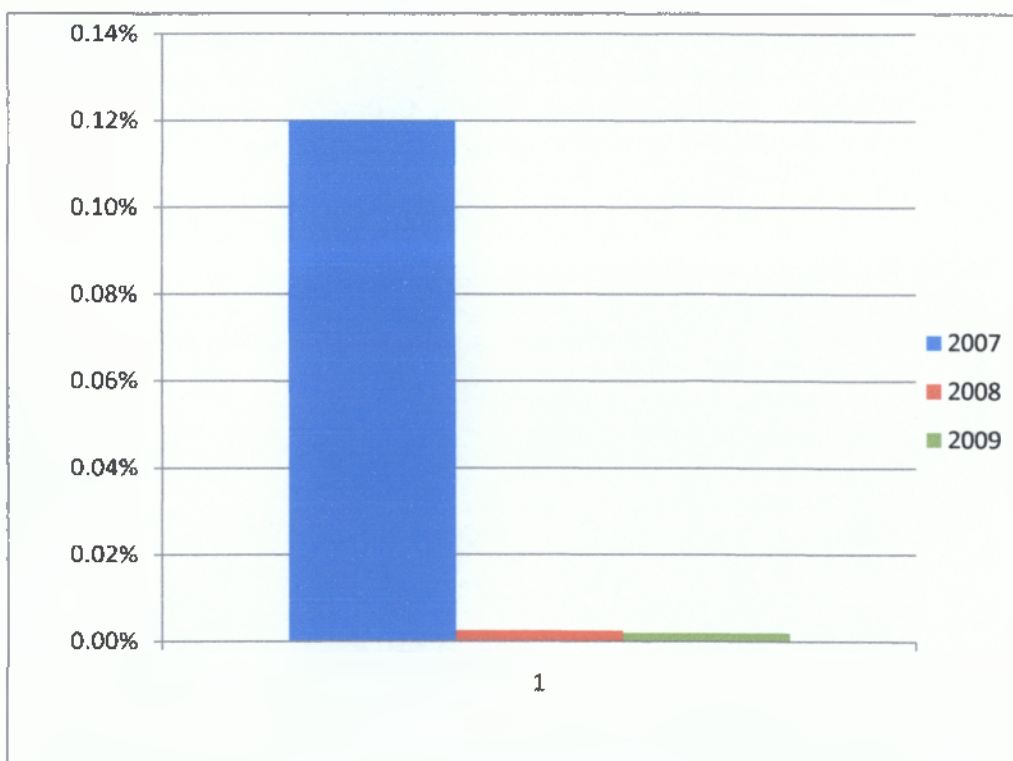
Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 1-3 μηνών=χ	49,30 €	1,84 €	0,06 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	2.633,29 €	2.042,48 €	2.096,18 €
ποσοστό χ/ψ	1,88%	0,0900%	0,002%



Σε αυτό το διάγραμμα βλέπουμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων 1-3 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων στην διεύθυνση καθυστερήσεων είναι πολύ μικρά, και συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 1,88%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 0,09% και τέλος το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 0,002%. Παρατηρούμε ότι διαχρονικά τα ποσοστά μειώνονται.

Ποσοστά υπερήμερων 3-6 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

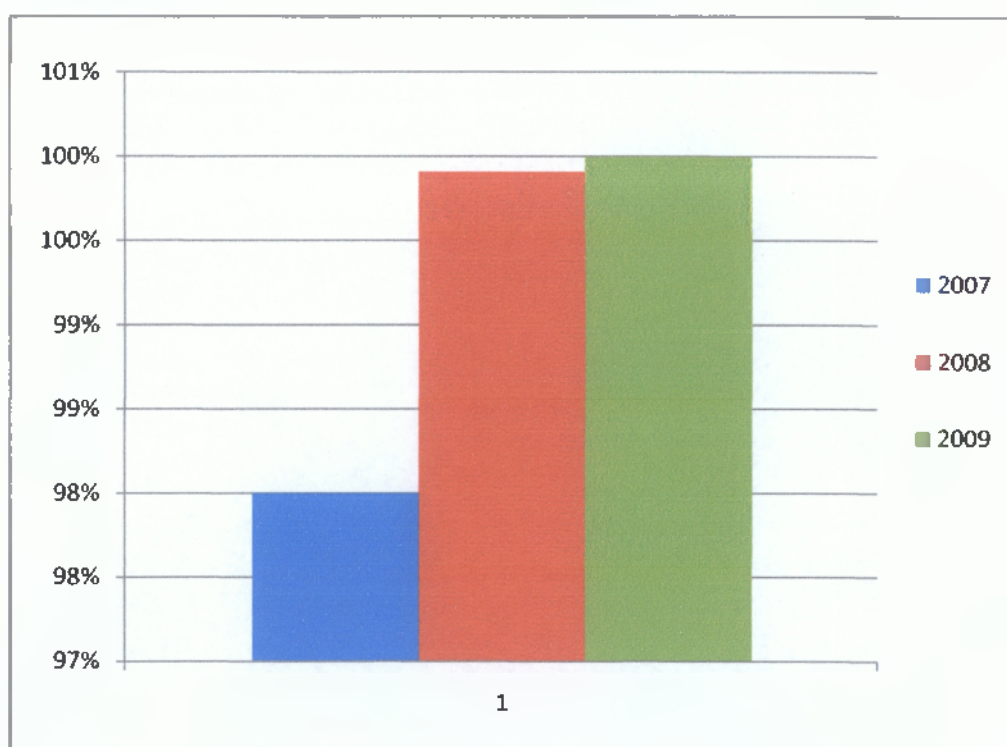
Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 3-6 μηνών=χ	3,13 €	0,05 €	0,06 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	2.633,29 €	2.042,48 €	2.096,18 €
ποσοστό χ/ψ	0,12%	0,0025%	0,002%



Σε αυτό το διάγραμμα παρατηρούμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων 3-6 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων διαχρονικά μειώνονται, και συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 0,12%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 0,0025% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 0,002%.

Ποσοστά υπερήμερων 6 μηνών και άνω σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 6 μηνών και άνω=χ	2.580,86	2.040,59	2.096,06
Σύνολο υπερήμερων=ψ	2.633,29	2.042,48	2.096,18
ποσοστό χ/ψ	98%	99,9075%	99,996%

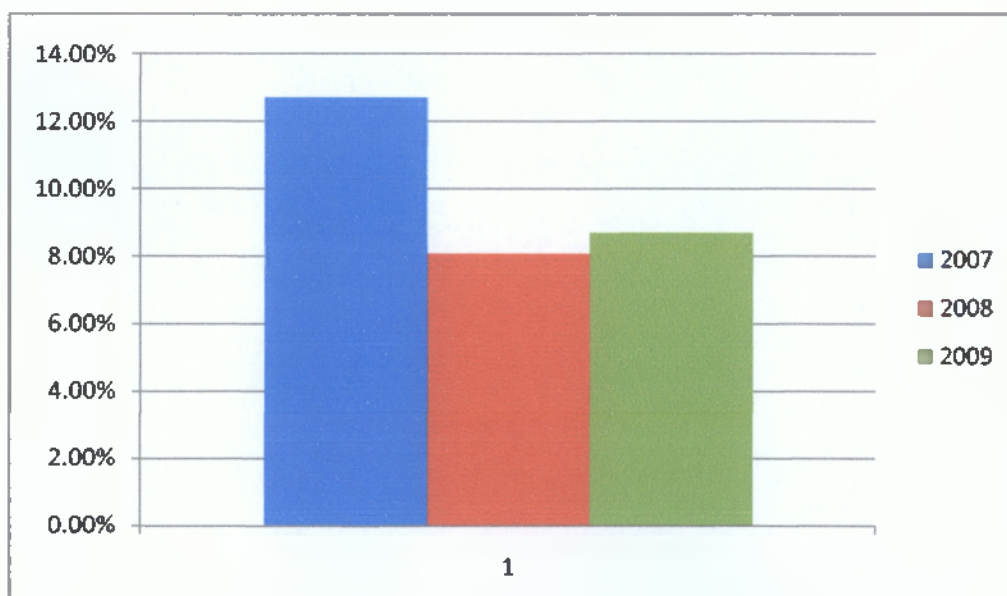


Σε αυτό το διάγραμμα παρατηρούμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων 6 μηνών και άνω σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων είναι πολύ μεγαλύτερα από τα ποσοστά των υπερήμερων 1-3 μηνών και 3-6 μηνών και αυτό είναι φυσιολογικό γιατί αυτά εντάσσονται στο τμήμα καθυστερήσεων, άρα οι δανειολήπτες αργούν να πληρώσουν τις δόσεις τους. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 98%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 99,9075% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 99,996%.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΤΟΜΕΑ

Ποσοστά υπερήμερων 1-3 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 1-3 μηνών=χ	842,75 €	484,19 €	732,55 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	6.635,77 €	5.986,73 €	8.410,38 €
ποσοστό χ/ψ	12,70%	8,08%	8,71%

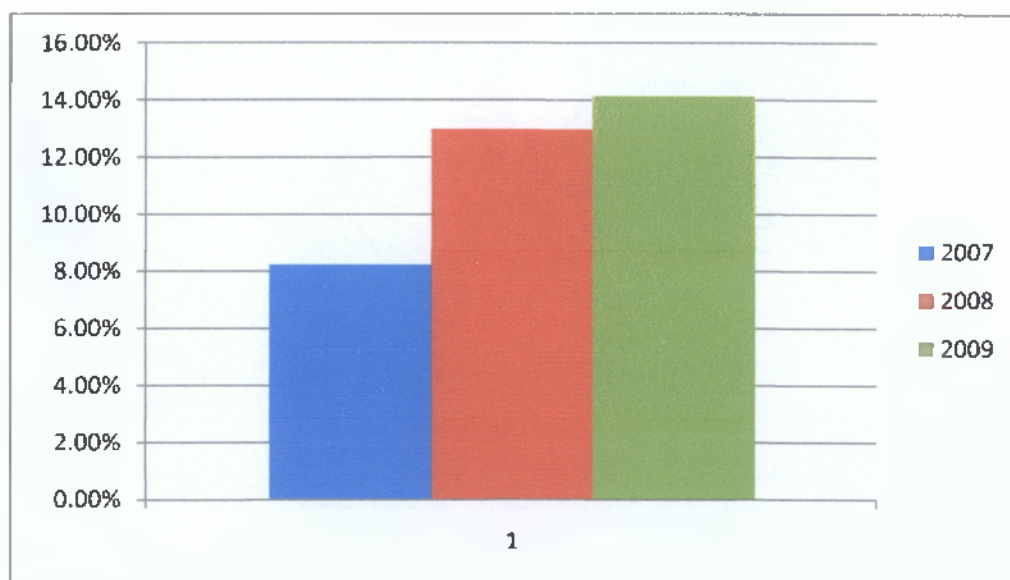


Στο παραπάνω διάγραμμα παρατηρούμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων 1-3 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων στο τμήμα δημόσιου τομέα διαχρονικά μειώνονται άρα οι δανειολήπτες που εντάσσονται στο τμήμα αυτό προσπαθούν να πληρώσουν τις δόσεις δανείων τους εμπρόθεσμα και όσο πιο σύντομα. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 12,70%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 8,08% και το έ-

τος 2009 το ποσοστό ήταν 8,71%.

Ποσοστά υπερήμερων 3-6 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

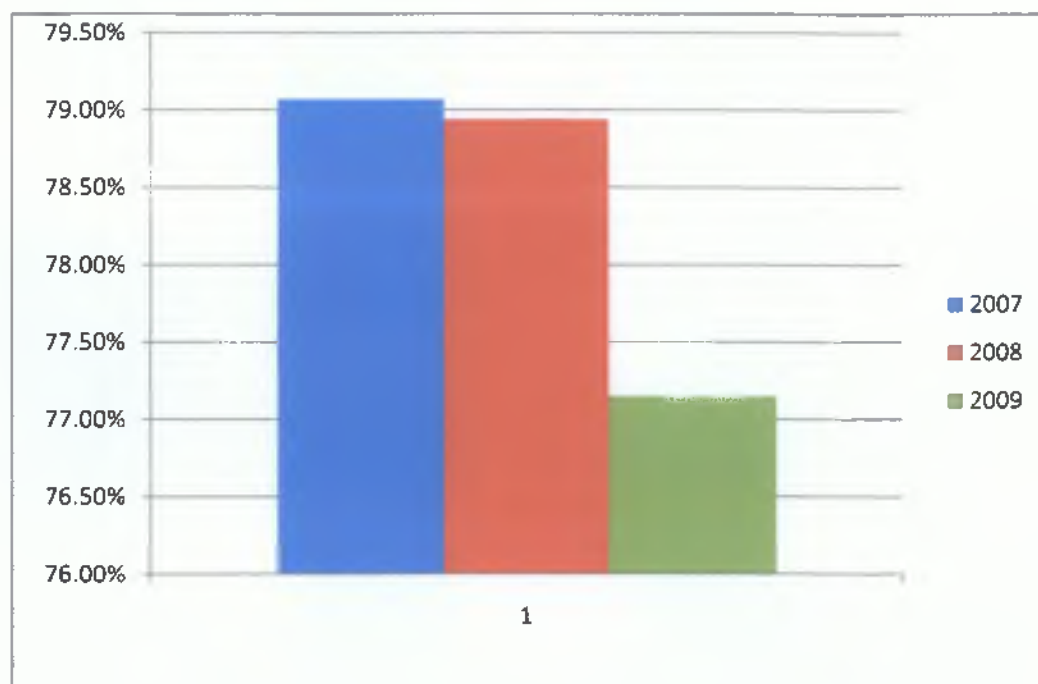
Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 3-6 μηνών=χ	546,29 €	776,88 €	1.189,31 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	6.635,77 €	5.986,73 €	8.410,38 €
ποσοστό χ/ψ	8,23%	12,98%	14,14%



Στο παραπάνω διάγραμμα παρατηρούμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων 3-6 μηνών σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων αυξάνονται από έτος σε έτος άρα οι δανειολήπτες δεν πληρώνουν εμπρόθεσμα, και συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 8,23%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 12,98% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 14,14%.

Ποσοστά υπερήμερων 6 μηνών και άνω σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων.

Έτη	2007	2008	2009
υπερήμερες 6 μηνών και άνω=χ	5.246,73 €	4.725,66 €	6.488,52 €
Σύνολο υπερήμερων=ψ	6.635,77 €	5.986,73 €	8.410,38 €
ποσοστό χ/ψ	79,07%	78,94%	77,15%

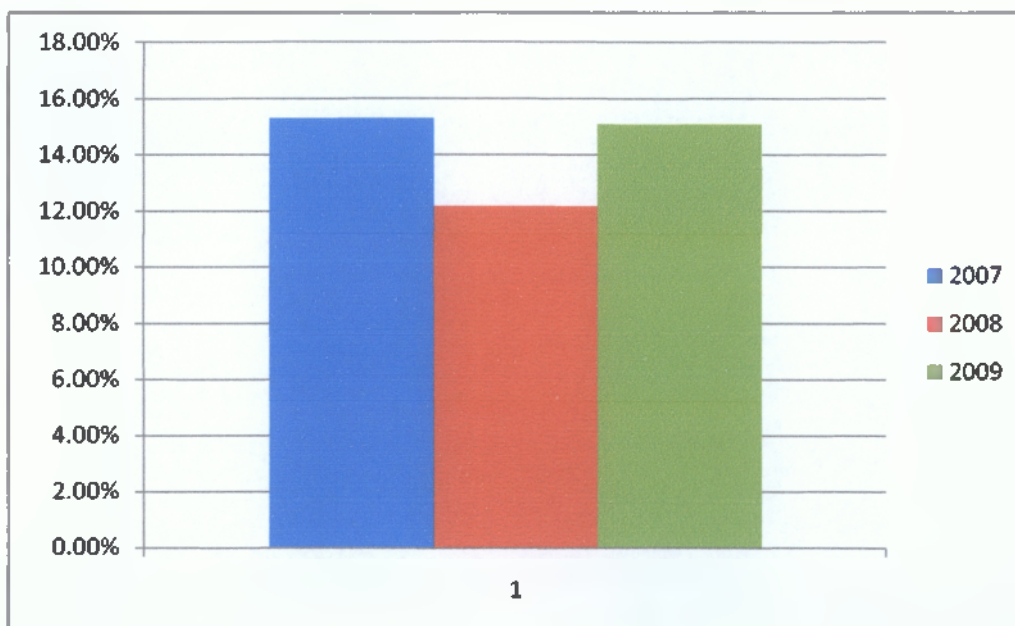


Στο παραπάνω διάγραμμα παρατηρούμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων 6 μηνών άνω σε σχέση με αυτά των υπερήμερων 1-3 μηνών και 3-6 μηνών είναι πολύ μεγαλύτερα και δείχνει ότι οι δανειολήπτες αδυνατούν να πληρώσουν εμπρόθεσμα. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 79,07%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 78,94 % και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 77,15%.

ΠΟΣΟΣΤΑ ΥΠΕΡΗΜΕΡΩΝ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΗΜΕΡΩΝ ΚΑΙ ΥΠΕΡΗΜΕΡΩΝ.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΙΔΙΩΤΩΝ-ΑΓΡΟΤΩΝ

Έτη	2007	2008	2009
Σύνολο υπερήμερων=χ	3.973,14 €	3.799,69 €	5.513,65 €
Σύνολο ενήμερων και υπερήμερων=ψ	25.962,22 €	31.170,68 €	36.530,22 €
ποσοστό χ/ψ	15,30%	12,18%	15,09%

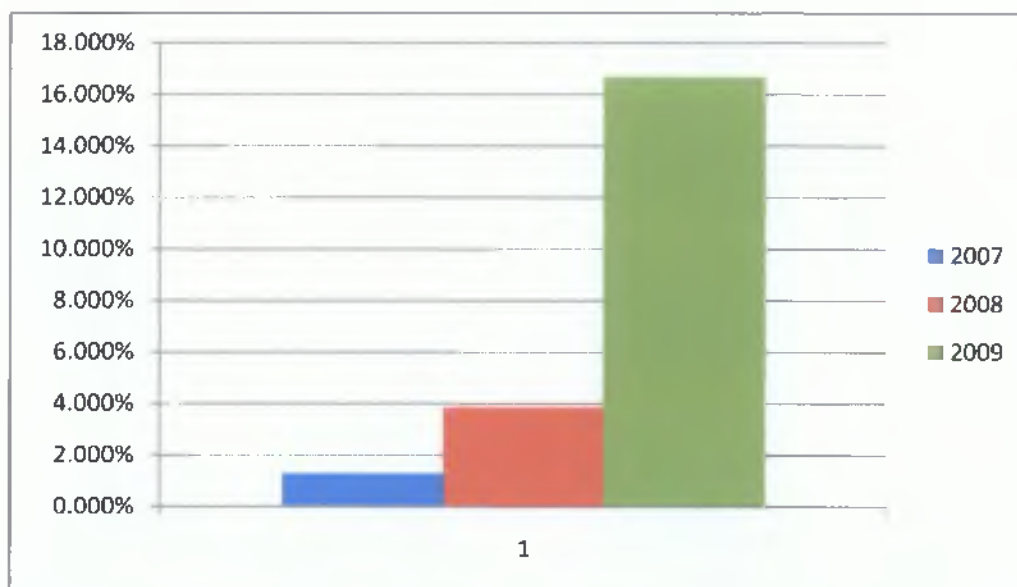


Στο παραπάνω διάγραμμα απεικονίζονται τα ποσοστά των υπερήμερων σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων και ενήμερων για το τμήμα ιδιωτών-αγροτών και παρατηρούμε ότι σε γενικές γραμμές πληρώνουν αρκετά γρηγορά τις δόσεις τους οι δανειολήπτες στο συγκεκριμένο τμήμα. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 15,30%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 12,18% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν

15,09%. Τέλος τα ποσοστά στην τριετία δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερες μεταβολές ούτε προς τα πάνω ούτε προς τα κάτω.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

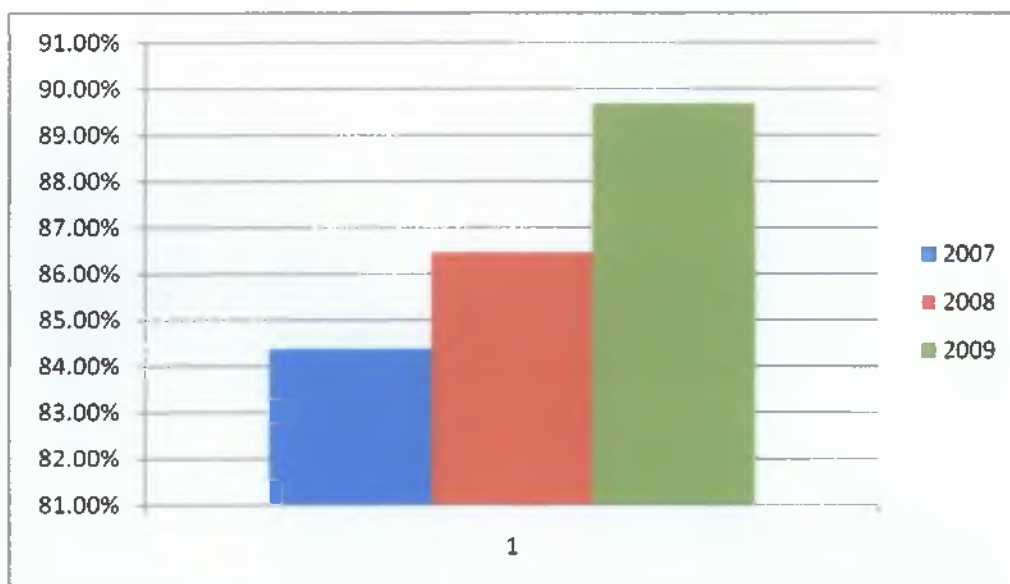
Έτη	2007	2008	2009
Σύνολο υπερήμερων=χ	29,34 €	144,58 €	800,52 €
Σύνολο ενήμερων και υπερήμερων=ψ	2.293,55 €	3.751,60 €	4.794,81 €
ποσοστό χ/ψ	1,279%	3,85%	16,69%



Στο παραπάνω διάγραμμα απεικονίζονται τα ποσοστά των υπερήμερων σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων και ενήμερων στο τμήμα επιχειρήσεων αυξάνονται διαχρονικά, και δείχνει από χρονιά σε χρονιά την ασυνέπεια των δανειοληπτών να πληρώσουν τις δόσεις τους. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 1,279%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 3,85% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 16,69%.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ

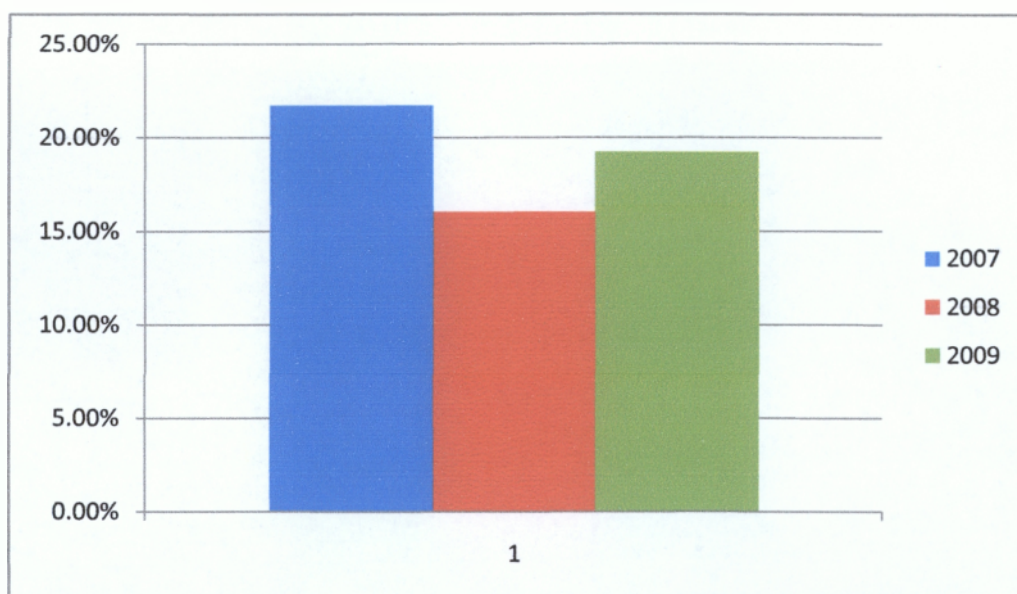
Έτη	2007	2008	2009
Σύνολο υπερήμερων=χ	2.633,29 €	2.042,48 €	2.096,18 €
Σύνολο ενήμερων και υπερήμερων=ψ	3.120,84 €	2.362,18 €	2.337,17 €
ποσοστό χ/ψ	84,37%	86,46%	89,68%



Στο συγκεκριμένο τμήμα βλέπουμε τα μεγαλύτερα ποσοστά μη εμπρόθεσμης πληρωμής των δόσεων δανείων από τους δανειολήπτες σε σχέση με τα άλλα τρία τμήματα και αυτό γιατί αυτό είναι το τμήμα των καθυστερήσεων και επάγονται σε αυτό όλοι οι κακοπληρώτες της τράπεζας. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 84,37 %, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 86,46% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 89,68%.

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΤΟΜΕΑ

Έτη	2007	2008	2009
Σύνολο υπερήμερων=χ	6.815,77 €	5.986,73 €	8.410,38 €
Σύνολο ενήμερων και υπερήμερων=ψ	31.387,91 €	37.294,69 €	43.671,36 €
ποσοστό χ/ψ	21,71%	16,05%	19,25%



Σε αυτό το διάγραμμα παρατηρούμε ότι τα ποσοστά των υπερήμερων σε σχέση με το σύνολο των υπερήμερων και ενήμερων στο τμήμα δημόσιου τομέα δεν παρουσιάζουν σημαντικές αυξομειώσεις. Συγκεκριμένα το έτος 2007 το ποσοστό ήταν 21,71%, το έτος 2008 το ποσοστό ήταν 16,05% και το έτος 2009 το ποσοστό ήταν 19,25%.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Οι προϋποθέσεις που καταγράφηκαν και που ισχύουν για να χορηγήσουν οι ελληνικές τράπεζες δάνεια στις ελληνικές επιχειρήσεις είναι πολύ αυστηρές, και αυτό φαίνεται από τους ποικίλους όρους που βάζουν και με το πόσο δυσκολία εγκρίνουν να χορηγήσουν ένα επιχειρηματικό δάνειο σε μια επιχείρηση.

Βάσει με την ασχολία μου στην τράπεζα που εργάστηκα καθώς και με την πτυχιακή με την οποία ασχολήθηκα οι τράπεζες προσφέρουν πάρα πολλά τραπεζικά προϊόντα καθώς και ασφαλιστικά προϊόντα για να προσελκύσουν το δύσπιστο τραπεζικό κοινό τους παρά όλα αυτά δεν τα έχουν καταφέρει καθώς δεν έχουν τα επιθυμητά κερδή που επιθυμούσαν από αυτήν την πολιτική τους καθώς ο κόσμος αδυνατεί να εξοφλεί τα δάνεια που έχει λάβει. Όλα τα παραπάνω φαίνονται από τους πίνακες και τα διαγράμματα στα οποία φαίνεται ξεκάθαρα με την αύξηση των υπερήμερων και την καθυστέρηση που υπάρχει στις δόσεις των δανείων.

Συμπεραίνουμε ότι τράπεζες έχουν βρεί τον τρόπο να προσελκύσουν πάλι το τραπεζικό κοινό της με τα διάφορα καινούργια τραπεζικά, χρηματοπιστηρικά και ασφαλιστικά προϊόντα που προσφέρουν και με τις συγχωνεύσεις και τις εξαγορές που γίνονται μεταξύ τους προσπαθούν να μπούν δυναμικά οι κάθε μια ξεχωριστά στο τραπεζικό κλάδο, παρά όλα αυτά πρέπει και το τραπεζικό κοινό και οι επιχειρήσεις να ακμάσουν πάλι και να στηρίξουν τις τράπεζες με καταθέσεις με λήψη δανείων κτλ για να έρθει η ανάκαμψη.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

ΠΗΓΕΣ ΒΙΒΛΙΩΝ

- 1)Μακρής Η,(2007-2008),<<Διαχείριση Θησαυροφυλακίου>>, σημειώσεις ΤΕΙ Καλαμάτας,σελ.15-35.
- 2)Κουπούζος Δ,<<Διοίκηση Χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών>>, σημειώσεις ΤΕΙ Καλαμάτας ,σελ.29-30,σελ.36-37.
- 3)Κιόχος Π.Α, Παπανικολάου Γ.Δ,(2000),<<Χρήμα-Πίστη-Τράπεζες>>, εκδόσεις <<ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΑ>>,σελ.231-221.
- 4)Κιόχος Π.Α,(1993), << Χρήμα-Πίστη-Τράπεζες>>, εκδόσεις <<ΕΛΛΗΝ>> Γ.ΠΑ-ΡΙΚΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε,σελ.56-66.

ΠΗΓΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ

- 1) <http://www.bankofgreece.gr>. <<Τράπεζα της Ελλάδος>>.
- 2)<http://www.atebank.gr> ,<<Διάφορα στοιχεία για την ΑΤΕbank>>.
- 3)<http://www.in.gr> ,<<Χρηματοδοτικές ανάγκες επιχειρήσεων>>.