

ΘΕΜΑ: ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΜΕΣΩ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ Η' ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ



Επιβλέπων Καθηγητής : Απόστολος Παπαμαλής

Εισηγήτρια: Αθηνά Γιατρά

**ΑΝΩΤΑΤΟ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ**

ΚΑΛΑΜΑΤΑ 2010

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελ.
ΠΡΟΛΟΓΟΣ	3
ΕΙΣΑΓΩΓΗ	4
I. ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ	4
II. ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ	12
1.1 Η εξέλιξη του ελληνικού τραπεζικού συστήματος : από την εποχή των παρεμβάσεων στην απελευθέρωση	12
1.2 Τα βασικά χαρακτηριστικά του σύγχρονου ελληνικού τραπεζικού συστήματος.....	15

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΣΩ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ

1.1. ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	19
1.1.1. Πως και γιατί οι τράπεζες χορηγούν δάνεια	19
1.1.2. Η λειτουργία και ο στόχος των υπηρεσιών χρηματοδοτήσεων των τραπεζών	29
1.1.3. Η «τροφή» των δανείων είναι οι καταθέσεις	30
1.1.4. Κερδοφορία – αποδοτικότητα – κόστος ελληνικού τραπεζικού Συστήματος.....	34
1.2. ΕΙΔΗ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥΣ	36
1.2.1. Γενικά περί δανείων	36
1.2.2. Είδη δανείων	36
1.3. ΕΙΔΗ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥΣ.....	39
1.3.1. Γενικά περί εταιριών	39
1.3.2. Είδη εταιριών	40
1.3.3. Χαρακτηριστικά εταιριών	41

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK

2.1. ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ ΤΗΣ EUROBANK	52
2.2. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΤΗΣ EUROBANK	54
2.3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ	55

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

3.1.	ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	101
3.2.	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	103
3.3.	ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ	104
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ		129
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ		131

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Ρόλος του τραπεζικού συστήματος αποτελεί γενικά παραδεκτή αρχή, ότι η ασκούμενη, μέσω του χρηματοπιστωτικού συστήματος, πολιτική και ο βαθμός ανάπτυξης του ίδιου του πιστωτικού συστήματος, επηρεάζουν καθοριστικά την κατανομή και το κόστος των πιστώσεων και κεφαλαίων ανάμεσα στους διάφορους τομείς της οικονομίας(μεταποίηση – υπηρεσίες, ιδιώτες – δημόσιο – κοινωνικός τομέας, κέντρο – περιφέρεια). Γι αυτό και το χρηματοπιστωτικό σύστημα αποτελεί βασικό εργαλείο για την άσκηση της συνολικής οικονομικής πολιτικής από την εκάστοτε κυβέρνηση. Στα πλαίσια του χρηματοπιστωτικού συστήματος, οι Τράπεζες βρίσκονται στο κέντρο του συστήματος αφού ως γνωστό έχουν την ικανότητα να μεταβάλλουν την προσφορά χρήματος μιας χώρας, να επιδρούν στην αγοραστική δύναμη, να ενοποιούν την οικονομική διαδικασία της παραγωγής, της διανομής και της κατανάλωσης.

Οι χρηματοδοτήσεις ήταν και παραμένουν στο επίκεντρο της τραπεζικής δραστηριότητας, δεδομένου ότι αποτελούν την κινητήρια δύναμη για τον επιχειρηματικό κόσμο.

Νέα προϊόντα σχεδιάζονται, νέα λειτουργικά συστήματα εφαρμόζονται σύμφωνα με τις ανάγκες της αγοράς που διαδραματίζουν πλέον καθοριστικό ρόλο στις επιχειρηματικές αποφάσεις των τραπεζών.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ι. Η ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

Οι τραπεζικές εργασίες εμφανίζονται πριν από την κυκλοφορία του χρήματος και ταυτόχρονα με την εμπορευματοποίηση της παραγωγής και τον οικονομικό καταμερισμό.

Η πρώτη εμφάνιση των τραπεζικών εργασιών χρονολογείται γύρω στο 3.300 π.χ., στην πόλη Ουρούκ της Μεσοποταμίας. Οι ιερείς του μεγάλου ναού της πόλης αυτής με τα σημαντικά πλούτη που είχαν συγκεντρώσει είχαν τη δυνατότητα να δανείζουν, απαιτώντας σε αντάλλαγμα την επιστροφή ενός μεγαλύτερου ποσού. Οι αγρότες ή οι έμποροι που αναγκάζονται να δανεισθούν από τους τραπεζίτες – ιερείς πρέπει να αυξήσουν κατά τέτοιο τρόπο την παραγωγή τους ή τις τιμές πωλήσεως των προϊόντων που παράγουν ή εμπορεύονται, ώστε να εξοφλήσουν στους ιερείς όχι μονάχα το δάνειο που έλαβαν αλλά και το υπερβάλλον ποσό με το οποίο χρεώθηκαν, δηλαδή τον τόκο.

Στα πολύ παλιά χρόνια ο δανεισμός δε γινόταν πάντοτε με μετρητό χρήμα, με διάφορα κέρματα από πολύτιμα ή άλλα μέταλλα, αλλά σε είδος, κ αυτό γιατί υπήρχε κίνδυνος νόθευσης των μετάλλων.

Με τον κώδικα του Χαμουραμπί, παρέχονται συγκεκριμένοι κανόνες με βάση των οποίων καθορίζονται οι όροι δανεισμού. Αυτός ο κώδικας είναι η πρώτη προσπάθεια που γίνεται στον κόσμο για να τεθούν ορισμένοι περιορισμοί στην άσκηση της τραπεζικής πίστης.

Η ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών επιταχύνεται όταν οι αρχαίες ελληνικές πόλεις αρχίζουν να «κόβουν» νομίσματα και να καθορίζουν μάλιστα ορισμένες ισοτιμίες, τόσο μεταξύ των διαφόρων νομισμάτων που κυκλοφορούν, όσο και μεταξύ εμπορευμάτων και νομισμάτων. Στον 4^ο αιώνα π.χ. ορισμένες ελληνικές πολιτείες ιδρύουν δημόσιες τράπεζες, οι οποίες εποπτεύουν τη νομισματική κυκλοφορία, φροντίζουν να μην νοθευθούν τα κυκλοφορούντα κέρματα, συγκεντρώνουν τα δημόσια έσοδα και διαχειρίζονται την κινητή περιουσία της πολιτείας.

Νέα άνθιση των τραπεζικών εργασιών σημειώνεται κατά την περίοδο των σταυροφοριών, που συντελούν στην ανάπτυξη των διεθνών ναυτιλιακών μεταφορών και στην συγκέντρωση μεγάλων χρηματικών κεφαλαίων για την πραγματοποίηση των σταυροφοριών.

Ισχυρότατη ώθηση στις τραπεζικές εργασίες δίνουν οι μεγάλες ανακαλύψεις οι οποίες διευρύνουν εξαιρετικά τα όρια του διεθνούς οικονομικού χώρου, με

επακόλουθο να αυξηθεί ο όγκος των κυκλοφορούντων εθνικών νομισμάτων και να δημιουργηθούν ουσιαστικά οι πρώτες μεγάλες οργανωμένες τράπεζες, οικογενειακού χαρακτήρα πάντοτε και με λίγους ανταποκριτές σε μεγάλες εμπορικές πόλεις. Η ισχυροποίηση των κεντρικών αρχών που διαθέτουν ή χρειάζονται τεράστια κεφάλαια δίνει τη δυνατότητα να δημιουργηθούν τράπεζες με μεγάλη οικονομική επιφάνεια.

Η βιομηχανική επανάσταση η οποία διαδραματίστηκε στα τέλη του 18 και αρχές 19 αιώνα, πετυχαίνει να δώσει εξαιρετικά σημαντική ώθηση στο γενικό επίπεδο ανάπτυξης. Η συνολική της προσφοράς κ ζήτησης χρήματος δημιουργεί το κατάλληλο πλαίσιο για την εντυπωσιακή ανάπτυξη του τραπεζικού συστήματος. Στην συνέχεια αρχίζουν να εξαφανίζονται ουσιαστικά οι μικρές οικογενειακές τράπεζες και στη θέση τους εμφανίζονται λίγες αλλά με σημαντικά κεφάλαια μεγάλες τράπεζες. Ταυτόχρονα το τραπεζικό σύστημα αναπτύσσεται αλλά έχει περισσότερο συγκεντρωτικό χαρακτήρα, η ανάπτυξη αυτή οφείλεται σε πολύ μεγάλο βαθμό στη χορήγηση τόκων για τους καταθέτες. Επίσης μεταβάλλεται η διάρθρωση της τραπεζικής δανειοδότησης και διευρύνονται οι διεθνείς εμπορικές και λοιπές οικονομικές συναλλαγές. Σημαντική επίσης είναι κ η κρατική παρέμβαση μέσα στη νομισματοπιστωτική κυκλοφορία.

Στην πρώτη δεκαετία του 20^{ου} αιώνα το κύριο χαρακτηριστικό των σημειούμενων στον τραπεζικό χώρο εξελίξεων είναι η τάση συνεχούς συγκεντροποίησης του τραπεζικού κεφαλαίου, με την εξαγορά από τις μεγαλύτερες τράπεζες των μικρότερων.

Ο πρώτος παγκόσμιος πόλεμος δοκιμάζει σκληρά την αντοχή των εμπορικών τραπεζών, οι οποίες μετά το τέλος του πολέμου σημειώνουν κάποια βελτίωση των εργασιών τους. Όμως η κρίση που ξεσπάει στη διεθνή οικονομία στο διάστημα 1929-1932 αποτελεί σοβαρότατο χτύπημα για τις τράπεζες. Μέσα σε πολύ μικρό χρονικό διάστημα η ύφεση και ο πανικός που απλώνονται προκαλούν τη χρεοκοπία μεγάλου αριθμού τραπεζών. Οι καταθέτες προσπαθούν να πάρουν με οποιοδήποτε τρόπο τις καταθέσεις τους, οι δανειστές δηλώνουν αδυναμία εξοφλήσεως των υποχρεώσεων που έχουν έναντι των τραπεζών, ενώ οι τελευταίες βλέπουν να εκμηδενίζεται η αξία των μετοχών που κατέχουν στα χαρτοφυλάκια τους. Η σοβαρότατη αυτή κρίση επηρεάζει έντονα τον τρόπο λειτουργίας του τραπεζικού συστήματος, επειδή το κράτος παρεμβαίνει πιο ενεργά και ελέγχει στενά την πορεία των τραπεζικών εργασιών.

Στις Ηνωμένες Πολιτείες απαγορεύθηκε στις τράπεζες να επεκτείνουν τις εργασίες τους σε ορισμένους τομείς. Οι εμπορικές τράπεζες δεν έχουν το δικαίωμα να ασχολούνται με αγοραπωλησίες χρεογράφων, δικαίωμα που έχουν μονάχα οι επενδυτικές τράπεζες. Επίσης απαγορεύθηκε σε τράπεζες να λειτουργούν

υποκαταστήματα τους σε άλλες πολιτείες. Με τα μέτρα αυτά επιδιώχθηκε η στεγανοποίηση του τραπεζικού συστήματος της χώρας, έτσι ώστε όταν δημιουργείται κρίση σε έναν τραπεζικό υποκλάδο ή στις τράπεζες μιας πολιτείας να μη μεταδίδεται αυτή η κρίση και στον υπόλοιπο κορμό της εθνικής τραπεζικής οικονομίας.

Στην Ελλάδα ενισχύθηκε ο ρόλος της κεντρικής τράπεζας, που ιδρύθηκε το 1928, και μπήκαν αρκετοί περιορισμοί στην εισροή και εκροή συναλλάγματος, επειδή τα συναλλαγματικά διαθέσιμα της χώρας είχαν εξαντληθεί τελείως. Στόχος των νομισματοπιστωτικών αρχών της χώρας ήταν η προστασία της εγχώριας αγοράς από τον ξένο ανταγωνισμό και η ομαλή χρηματοδότηση της αγροτικής και εμποροβιομηχανικής ανάπτυξης. Μέχρι το 1940 οι εμπορικές τράπεζες της χώρας, όσες επιβίωσαν από την κρίση του 1929 κατάφεραν να διευρύνουν τις εργασίες τους στον αστικό τομέα, ενώ στον αγροτικό χώρο πραγματοποιούσε χορηγήσεις η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, που ιδρύθηκε το 1929.

Το διεθνές πλαίσιο λειτουργίας των τραπεζών άλλαξε στη λήξη του δευτέρου παγκοσμίου πολέμου. Με τις συμφωνίες του Μπρέτον Γουντς καθιερώνονται η σταθερή ισοτιμία χρυσού και δολαρίου, οι περιορισμένες διακυμάνσεις των εθνικών νομισμάτων και η εξασφάλιση της ανεμπόδιστης πληρωμής των εξωτερικών υποχρεώσεων. Επιπλέον, ιδρύονται το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Ανάπτυξης, οι οποίες έχουν ως αποστολή τη δανειοδότης των αναπτυσσομένων χωρών όταν αντιμετωπίζουν μεγάλα προβλήματα με το εξωτερικό ισοζύγιο πληρωμών και όταν χρειάζεται να γίνουν σημαντικά αναπτυξιακά έργα.

Οι εμπορικές τράπεζες κινούνται πλέον σε ένα αρκετά διαφορετικό περιβάλλον μέχρι το 1971, όταν καταργείται η σταθερή ισοτιμία χρυσού και αμερικάνικου δολαρίου.

Με την κατάργηση αυτή προωθείται η οικονομική ανάπτυξη σε όλες σχεδόν τις χώρες, αλλά με διαφορετικούς ρυθμούς στην κάθε μια απ' αυτές. Οι τράπεζες στο σύνολο τους αυξάνουν τις εργασίες τους και επεκτείνουν τις δραστηριότητες σε νέους αναπτυσσόμενους οικονομικούς κλάδους κ υποκλάδους. Ανεξαρτητοποιήθηκαν πολλές αποικίες και δημιουργήθηκαν ανεξάρτητα κράτη που παρείχαν τη δυνατότητα λειτουργίας νέων κρατικών και ιδιωτικών τραπεζών οι οποίες δεν εξαρτώνται πλέον απ' τις τράπεζες των μητροπολιτικών κέντρων.

Η σημειούμενη γενική ανάπτυξη συνοδεύεται από την αύξηση των διεθνών εμπορικών και οικονομικών συναλλαγών. Οι τράπεζες υποχρεώνονται να εκσυγχρονισθούν, να διευρύνουν τις συνεργασίες τους με τράπεζες άλλων χωρών και να δημιουργήσουν υποκαταστήματα σε άλλες χώρες και κυρίως στα μεγαλύτερα τραπεζικά κέντρα του κόσμου.

Η ανασυγκρότηση των δυτικοευρωπαϊκών χωρών μετά το δεύτερο παγκόσμιο πόλεμο γίνεται, ως ένα σημαντικό βαθμό, με αμερικανικά κεφάλαια και με την εγκατάσταση και λειτουργία εξευρωπαϊσμένων αμερικανικών βιομηχανικών συγκροτημάτων. Κατά τη δεκαετία του 1960 όμως, όταν οι ευρωπαϊκές χώρες ξεπερνούν τις οικονομικές τους δυσκολίες, οι ευρωπαϊκές τράπεζες καταφέρνουν να κυριαρχήσουν ξανά στο διεθνή τραπεζικό χώρο και εξειδικεύονται σε χορηγήσεις διεθνών δανείων, που αντλούνται μέσα από τις λεγόμενες «ευρωπαϊκές κεφαλαίων».

Μετά το 1971, όταν αποδεσμεύεται το δολάριο από το χρυσό, και μετά το 1974 κυρίως, όταν εκδηλώνεται η έναρξη της παρατεταμένης οικονομικής υφέσεως, η κατάσταση χειροτερεύει σε διεθνές επίπεδο και οι τράπεζες αντιμετωπίζουν μεγάλες δυσκολίες.

Η ύφεση ή η συγκρατημένη οικονομική ανάκαμψη περιορίζει τους ρυθμούς ανόδου των καταθέσεων και των τραπεζικών χορηγήσεων, καθώς οι αναπτυσσόμενες χώρες περιορίζουν τις εξαγωγές τους, με συνέπεια να πέφτουν τα συναλλαγματικά τους διαθέσιμα και να εκδηλώνεται ένας υψηλότατος πληθωρισμός σε αρκετές από αυτές τις χώρες.

Το σύστημα των «κυμαινόμενων συναλλαγματικών ισοτιμιών», δηλαδή το σύστημα των συνεχώς αναπροσαρμοζόμενων εξωτερικών αξιών των νομισμάτων που επικρατεί μετά το 1971, υποχρεώνει τις τράπεζες να επιδιώκουν τη μεγιστοποίηση των ωφελειών που δημιουργούνται από τις αλλαγές των νομισματικών ισοτιμιών. Αυξάνεται σημαντικά η υπερεθνική κίνηση κεφαλαίων και διευρύνονται οι εργασίες δανεισμού στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, με αποτέλεσμα ολοένα και μεγαλύτερος όγκος κεφαλαίων να ξεφεύγει από τα εθνικά σύνορα και τους εθνικούς οικονομικούς ελέγχους για να κατατεθεί σε διεθνείς τράπεζες, ειδικευμένες σε τέτοιες εργασίες.

Η πραγματοποιηθείσα οικονομική ένωση των δυτικοευρωπαϊκών χωρών συνέβαλε αρκετά στην κατάργηση των εθνικών περιορισμών που ίσχυαν στην κίνηση κεφαλαίων και ειδικότερα στις τραπεζικές εργασίες.

Αν και η διεθνοποίηση των τραπεζικών σχέσεων έχει προχωρήσει αρκετά, εντούτοις σε κάθε χώρα παρατηρούνται διαφορετικές δομές και διάρθρωση του εθνικού τραπεζικού συστήματος. Αυτές οι διαφοροποιήσεις οφείλονται συνήθως στις διαφορετικές παραδόσεις, στις συναλλακτικές συνήθειες, στους διαφορετικούς δρόμους ανάπτυξης που ακολούθησε η κάθε χώρα. Έτσι, σε χώρες που ανέπτυξαν τις διεθνείς εμπορικές τους σχέσεις σε μεγάλο βαθμό, οι τράπεζες εμφανίζονται να είναι περισσότερο εξειδικευμένες σε εργασίες που έχουν σχέση με διεθνείς κινήσεις κεφαλαίων. Σε χώρες που στηρίζαν την οικονομική τους ανάπτυξη στην προστασία

της εγχώριας βιομηχανίας και γεωργίας υπάρχουν αρκετά αναπτυγμένες τράπεζες χορηγήσεως βιομηχανικών και αγροτικών δανείων.

Σήμερα όμως γίνεται σαφές ότι, παρά την παρατεταμένη συγκρατημένη διεθνή ανάκαμψη, καταβάλλονται προσπάθειες σε υπερεθνικό επίπεδο, ώστε να υπάρξουν ενιαίοι κανόνες αντιμετώπισης των τραπεζικών εργασιών. Η τάση αυτή έχει ως αποτέλεσμα τη μεγαλύτερη οικονομική συνεργασία μεταξύ των τραπεζών, τη συγχώνευση τραπεζών και την αύξηση της αξίας των μετοχών διαφόρων τραπεζών που έχουν στα χαρτοφυλάκια τους οι τράπεζες.

Για να μπορέσει μια τράπεζα να λειτουργήσει και να επεκτείνει τις εργασίες της χρειάζεται πριν από οτιδήποτε άλλο να εξασφαλισθούν κεφάλαια, τα οποία θα προέλθουν από διάφορες πηγές. Η διάρθρωση των στοιχείων του Παθητικού των τραπεζών, δηλαδή η διάρθρωση του συνόλου των κεφαλαίων που έχουν εξασφαλισθεί για την πραγματοποίηση των εργασιών τους, ποικίλλει από τράπεζα σε τράπεζα. Εντούτοις, ανάλογα με τη φύση των εργασιών και κάτω από την επίδραση διαφόρων άλλων παραγόντων, υπάρχουν ομοιότητες στη διάρθρωση των στοιχείων που περιλαμβάνονται στο Παθητικό των διαφόρων κατηγοριών τραπεζών.

Στις σημερινές συνθήκες για τη δημιουργία μιας τράπεζας χρειάζεται συγκέντρωση κεφαλαίων που θα καταβάλουν διάφοροι κεφαλαιούχοι, οι οποίοι σε αντάλλαγμα θα λάβουν διάφορες μετοχές ίσης αξίας. Σε χώρες με οικονομία αγοράς μέτοχοι σε τραπεζικές επιχειρήσεις είναι ιδιώτες ή το κράτος ή και οι δυο. Επειδή η άσκηση της πίστωσης συνεπάγεται αρκετούς κινδύνους, για το κοινωνικό σύνολο οι εθνικές αρχές επιβάλλουν αρκετούς περιορισμούς όσον αφορά το κατώτερο ύψος του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου, τον τρόπο διαθέσεως των μετοχών και το είδος τους.

Επίσης, όταν καταστεί αναγκαίο το μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας αυξάνεται είτε μετά από απόφαση της πλειοψηφίας των μετόχων είτε μετά από απόφαση των αρμοδίων νομισματικών αρχών. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται συνήθως για να υπάρχει μια καλύτερη σχέση μεταξύ μετοχικού κεφαλαίου και λοιπών στοιχείων του Παθητικού, για να χρηματοδοτηθούν περισσότερες τραπεζικές εργασίες και για να αυξηθεί η φερεγγυότητα του τραπεζικού ιδρύματος.

Με την πάροδο του χρόνου ορισμένα ακίνητα της τράπεζας, που περιλαμβάνονται στα στοιχεία του Ενεργητικού, αποκτούν μεγαλύτερη αξία από αυτήν που εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία και στους ετήσιους ή στους εξαμηνιαίους ισολογισμούς. Αυτή η «αφανής αξία» χρειάζεται, κάτω από συγκεκριμένες πιέσεις, να εμφανισθεί λογιστικά. Όταν το ύψος των αποθεματικών ξεπεράσει ένα ορισμένο επίπεδο, δεν είναι επιθυμητό να διατηρείται αυτό το πλεόνασμα και γι αυτό αποφασίζεται η μετοχοποίηση του. Τα αποθεματικά άλλωστε δημιουργούνται για να

αντιμετωπισθούν ορισμένου είδους προβλεπόμενες ή απρόβλεπτες ανάγκες. Το μετοχικό κεφάλαιο μαζί με τα αποθεματικά αποτελούν τα « ίδια κεφάλαια » της τραπεζής, ενώ το σύνολο των λοιπών υποχρεώσεων αποτελούν τα «ξένα κεφάλαια».

Στις χώρες με οικονομία αγοράς η πολιτική για τη χορήγηση δανείων γίνεται από τις ιδιωτικές αλλά και τις υπό κρατικό έλεγχο τράπεζες με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια. Δηλαδή, οι τράπεζες χορηγούν δάνεια σ' εκείνους τους πελάτες οι οποίοι παρέχουν μεγαλύτερες εγγυήσεις ότι θα εξοφλήσουν δάνεια που ζητούν να τους χορηγηθούν. Όταν δίνεται ένα δάνειο δεν δημιουργείται πρόβλημα μονάχα σ εκείνον που το παίρνει για το πώς θα το εξοφλήσει αλλά και σ εκείνον που το δίνει, ο οποίος αντιμετωπίζει κίνδυνο απώλειας των δανειακών του κεφαλαίων.

Για να μειωθούν οι κίνδυνοι των τραπεζών από την απώλεια δανειακών κεφαλαίων λαμβάνονται μια σειρά από μέτρα. Υπάρχουν ειδικευμένες υπηρεσίες, οι οποίες έχουν ως στόχο να συγκεντρώνουν και να αξιοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές ή και τις εξωοικονομικές δραστηριότητες των πελατών τους. Οι πληροφορίες έχουν σχέση με τη πορεία των εργασιών δανειοδοτούμενων επιχειρήσεων και με τη συμπεριφορά των διευθυντικών στελεχών.

Οι τράπεζες προσπαθούν κάθε ώρα και στιγμή να αξιοποιήσουν τα χρηματικά διαθέσιμα που έχουν, προσπαθούν να δανείσουν τα κεφάλαια τους κατά τέτοιο τρόπο ώστε να τους μείνουν τα μεγαλύτερα δυνατά κέρδη. Σήμερα μάλιστα που τα επιτόκια αλλάζουν συνεχώς και γίνονται συχνές μεταβολές των μεταξύ των νομισμάτων ισοτιμιών είναι απαραίτητο να μεγιστοποιηθεί η οικονομική ωφέλεια από κάθε δανειακή πράξη. Οι τράπεζες εξειδικεύουν όχι μονάχα στελέχη αλλά και απλούς υπαλλήλους που διαχειρίζονται τα ρευστά διαθέσιμα των τραπεζικών επιχειρήσεων σε θέματα «χρηματοδοτικής διοικήσεως».

Η οικονομική επιφάνεια της τράπεζας αλλά και η φερεγγυότητα των πελατών της επηρεάζει και την κατανομή των δανείων με προσωπική ασφάλεια και των δανείων με εμπράγματα ασφάλεια που θα χορηγηθούν σε μια χρονική περίοδο.

Η πολιτική χορηγήσεων που θα ακολουθήσει σε μια περίοδο μια τράπεζα επηρεάζεται κατά κύριο λόγο από την εξέλιξη της οικονομικής συγκυρίας όχι μονάχα σε κλαδικό επίπεδο αλλά και σε εθνικό και σε διεθνές.

Κάθε τράπεζα έχει τη δική της υπηρεσία μελετών, η οποία της παρέχει πληροφορίες για τη διεθνή οικονομική κατάσταση, τα προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι διάφορες χώρες, την πορεία των διεθνών τιμών των εμπορευμάτων την εξέλιξη που σημειώνεται σε διάφορους οικονομικούς κλάδους. Με βάση αυτά τα στοιχεία και τις προοπτικές που διαγράφονται για κάθε οικονομικό χώρο, οι τράπεζες προγραμματίζουν ανάλογα την μείωση ή την αύξηση των δανειοδοτήσεων.

Είναι συνηθισμένο φαινόμενο οι τράπεζες μιας χώρας μεταξύ των οφειλετών τους να συμπεριλαμβάνουν και κράτη, δημόσιους οργανισμούς και επιχειρήσεις. Οι τράπεζες θεωρούν ότι τα κράτη που δανείζονται παρέχουν μεγαλύτερες εγγυήσεις από τους άλλους οφειλέτες, γι αυτό και ο δανεισμός του δημοσίου από τις εμπορικές ή από άλλες ειδικές τράπεζες γίνεται με καλύτερους όρους και για μεγάλο χρονικό διάστημα.

Μερικές φορές οι δυσκολίες που σημειώνονται κατά την εξόφληση δανείων που έχουν λάβει διάφορες χώρες ξεπερνιούνται με την εγγύηση άλλων κρατών, ομάδων κρατών ή υπερεθνικών οργανισμών.

Στην περίπτωση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, είναι δυνατό να εκδοθούν δάνεια για λογαριασμό κράτους-μέλους, το οποίο αντιμετωπίζει σοβαρά προβλήματα στο ισοζύγιο πληρωμών του. Αρχικά, το 1975, αποφασίσθηκε να εκδίδονται δάνεια κοινοτικά για λογαριασμό χωρών μελών που είχαν προβλήματα με τις αυξημένες κατ' αξία εισαγωγές πετρελαιοειδών, ενώ από το 1981 αποφασίσθηκε να πραγματοποιούνται κοινοτικά δάνεια για κάθε κράτος μέλος που έχει σοβαρές δυσχέρειες στο ισοζύγιο πληρωμών του.

Επίσης, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και η Παγκόσμια Τράπεζα παρεμβαίνουν σε περίπτωση που κάποιο κράτος μέλος τους χρειάζεται πρόσθετα δάνεια ή αδυνατεί να καταβάλλει τα οφειλόμενα τοκοχρεολύσια. Τότε γίνεται ο λεγόμενος «ανακαθορισμός» χρεών, με βάση τον οποίο εξασφαλίζονται οι δανειστριες τράπεζες, συνήθως με συλλογική συμφωνία και παράταση της ημερομηνίας εξοφλήσεως του χρέους.

Τις χορηγήσεις που προορίζονται για τις επιχειρήσεις οι τράπεζες τις εγκρίνουν μετά την εξέταση των δυνατοτήτων που έχει η κάθε επιχείρηση να εξοφλήσει τα λαμβανόμενα δάνεια. Έτσι, δεν παρέχεται καταρχήν τραπεζικό δάνειο σε επιχείρηση που θεωρείται αποτυχημένη ή που αναμένεται να σημειώσει αισθητή μείωση των ακαθαρίστων εσόδων της.

Τα επιτόκια δανεισμού των επιχειρήσεων διαμορφώνονται ανάλογα με τις προοπτικές που εμφανίζει κάθε επιχείρηση. Οι μεγάλες επιχειρήσεις, οι υπερεθνικοί κολοσσοί δανείζονται μεγάλα ποσά με σχετικά χαμηλό επιτόκιο και μάλιστα οι τράπεζες συναγωνίζονται μεταξύ τους για το ποιά θα πρωτοεξυπηρετήσει τις μεγάλες προσοδοφόρες επιχειρήσεις. Έχει τεράστια σημασία για τις τράπεζες να έχουν δανειολήπτες με μεγάλη οικονομική ισχύ και οι οποίοι έχουν μεγάλες προσπάθειες μέσα σε κρατικούς μηχανισμούς και εξασφαλισμένες κρατικές προμήθειες.

Οι σύγχρονες τράπεζες, είναι εκείνες που «κυνηγούν» την πελατεία, ενδιαφέρονται να προσελκύσουν και να δανείσουν κάθε επιχείρηση, υπό την προϋπόθεση βέβαια ότι υπάρχουν κάποιες σοβαρές εγγυήσεις. Γι' αυτό και σε

αρκετές περιπτώσεις οι τράπεζες αναλαμβάνουν να χρηματοδοτήσουν τις εργασίες και τον εκσυγχρονισμό μικρών αλλά δυναμικών επιχειρήσεων, οι οποίες μέσα σε σχετικά λίγο χρονικό διάστημα πραγματοποιούν μεγάλα κέρδη. Άλλωστε η υψηλή αποδοτικότητα δεν συμβαδίζει πάντοτε με το μέγεθος των επιχειρήσεων, αρκετές τράπεζες γνωρίζουν ότι πολλές μικρομεσαίες επιχειρήσεις έχουν υψηλότερη αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων σε σύγκριση με τις μεγάλες μεγέθους επιχειρήσεις που έχουν χαμηλή ή και αρνητική αποδοτικότητα.

Σε γενικές γραμμές, όμως, οι τράπεζες δεν θέλουν να διαχέουν τα κεφάλαια τους σε πολυάριθμες μικρές επιχειρήσεις οι οποίες δανείζονται μικροποσά. Η πολιτική αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι ο δανεισμός πολυάριθμων μικρών επιχειρήσεων δημιουργεί μεγάλα οικονομικά βάρη για τη διάθεση και την είσπραξη των χορηγούμενων δανείων, με συνέπεια να διευρύνεται η δαπάνη που αναλογεί ανά χρηματική μονάδα που δανείζεται.

Κάτι που πρέπει να τονισθεί είναι ότι η πολιτική τραπεζικών χορηγήσεων συνδέεται άμεσα με το μερικό ή ολικό έλεγχο των δανειοδοτούμενων επιχειρήσεων. Οι τράπεζες δανειοδοτούν πριν απ' όλα εκείνες τις επιχειρήσεις με τις οποίες έχουν κοινά συμφέροντα. Συχνά, η επέκταση πολλών επιχειρήσεων σε μία ή περισσότερες εθνικές αγορές βασίζεται στην συστηματική και προγραμματισμένη χρηματοδότησή τους από ομίλους τραπεζών. Έτσι, σε εθνικό και σε υπερεθνικό επίπεδο πραγματοποιείται συνένωση άλλων επιχειρήσεων, δημιουργούνται «καρτέλ» που ελέγχουν την κυκλοφορία αρκετών εμπορευμάτων.

Οι τράπεζες είναι εξειδικευμένες είτε σε χορηγήσεις δανείων βραχείας διάρκειας, δηλαδή δανείων που πρέπει να εξοφληθούν μέσα σ' ένα χρόνο το πολύ είτε σε χορηγήσεις μεσομακροπρόθεσμης διάρκειας, που περιλαμβάνουν δάνεια εξοφλητέα σε χρονικό διάστημα μεγαλύτερο του έτους.

Ο μεγαλύτερος όγκος των τραπεζικών χορηγήσεων αφορά δάνεια βραχείας διάρκειας, για να αντιμετωπισθούν οι άμεσες ανάγκες των επιχειρήσεων να καλύψουν τις απαιτήσεις των προς τρίτους υποχρεώσεων τους. Από τη στιγμή που αρχίζει μια επιχείρηση να δραστηριοποιείται μέχρι τη στιγμή που θα κάνει τις πρώτες πωλήσεις της μεσολαβεί ένα χρονικό διάστημα στη διάρκεια του οποίου δαπανά συνεχώς χωρίς να έχει εισπράξεις. Στο διάστημα αυτό δεν είναι δυνατό να καλύψει όλες τις δαπάνες της με τα ίδια ρευστά διαθέσιμα, εδώ αρχίζει ο ρόλος της τράπεζας, η οποία δανείζει την επιχείρηση έναντι ενός επιτοκίου που καθορίζεται είτε μετά από διαπραγμάτευση μεταξύ δανειστού και δανειζόμενου είτε με παρέμβαση του κράτους είτε με κοινή συμφωνία μεταξύ των τραπεζών.

II. Η ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

1.1. Η εξέλιξη του ελληνικού τραπεζικού συστήματος :από την εποχή των παρεμβάσεων στην απελευθέρωση

Κατά την διάρκεια των δύο τελευταίων δεκαετιών, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα διήλθε μια μνημειώδη μεταμόρφωση, γεγονός που ο διεθνής τύπος είχε χαρακτηρίσει ως «σιωπηλή επανάσταση». Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα αναπτύχθηκε ιστορικά παράλληλα με το ελληνικό κράτος. Η πρώτη και μεγαλύτερη σήμερα εμπορική τράπεζα είναι η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος που ιδρύθηκε το 1841, με πολλές άλλες να ακολουθούν στη συνέχεια. Το 1928 ιδρύθηκε η Τράπεζα της Ελλάδος ως κεντρική τράπεζα της χώρας, ενώ πολλές τράπεζες ιδρύθηκαν τη δεκαετία του 1920, λίγες όμως κατόρθωσαν να επιβιώσουν από την οικονομική κρίση του 1930.

Στη μεταπολεμική Ελλάδα το ελληνικό τραπεζικό σύστημα είχε επιφορτιστεί με το ρόλο της χρηματοδότησης της οικονομικής ανάπτυξης της χώρας και της εκβιομηχάνισής της. Στο πλαίσιο αυτό διαμορφώθηκε ένα πλαίσιο παρεμβατισμού που υποχρέωνε τις τράπεζες να παρέχουν χρηματοδότηση χαμηλού κόστους στην βιομηχανία. Υπό το καθεστώς των σταθερών συναλλαγματικών ισοτιμιών αναπτύχθηκε ένα πολύπλοκο σύστημα ποιοτικών και ποσοτικών πιστωτικών ελέγχων και περιορισμών στα τραπεζικά ιδρύματα, το οποίο όμως συνέχισε και μετά την κατάρρευση του συστήματος Bretton Woods, προκαλώντας υψηλό πληθωρισμό, μεγάλα δημοσιονομικά ελλείμματα, διατηρώντας στη ζωή επιχειρήσεις που με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια θα έπρεπε να έχουν κλείσει και κατευθύνοντας πιστώσεις σε συγκεκριμένες κοινωνικοοικονομικές ομάδες.

Η περίοδος μέχρι το 1987 χαρακτηρίζεται από τις υπερβολικές ρυθμίσεις, το ασφυκτικό καθεστώς γραφειοκρατικών κανόνων και τον προστατευτισμό του συστήματος, λόγω της ευρύτατης κρατικής παρέμβασης στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επέβαλε το επίπεδο των επιτοκίων περιορίζοντας τις δραστηριότητες των πιστωτικών ιδρυμάτων. Τα μειονεκτήματα και οι περιορισμοί τροφοδοτούνται σε μεγάλο βαθμό από μια υπανάπτυκτη αγορά κεφαλαίου, με την πλειοψηφία των αποταμιεύσεων στα χέρια των εμπορικών τραπεζών, τις νομισματικές αρχές να καθορίζουν τα επιτόκια, χωρίς να λαμβάνουν υπόψη τους όρους της αγοράς και το δημοσιονομικό έλλειμμα της κυβέρνησης να χρηματοδοτείται μέσω των υποχρεωτικών διαθεσίμων. Το κράτος είχε μια κυρίαρχη παρουσία στο χρηματοπιστωτικό χώρο με τον έλεγχο σημαντικού αριθμού τραπεζών, ενώ μέσω

των πολιτικών που επέβαλε στα πιστωτικά ιδρύματα διαμόρφωνε τη σύνθεση του ενεργητικού τους και τον έλεγχο της τραπεζικής πίστης, εξασφαλίζοντας προνομιακούς όρους χρηματοδότησης των δημοσιονομικών ελλειμμάτων σε βάρος άλλων επενδύσεων. Η πιστωτική πολιτική στόχευε στην κατεύθυνση των διαθέσιμων πόρων σε δραστηριότητες που θεωρούνταν ότι θα είχαν θετική επίδραση στο δημόσιο και ιδιωτικό τομέα, βάσει των προτεραιοτήτων της κυβερνητικής πολιτικής, για αυτό και η πολιτική αυτή δεν ήταν όμοια για όλους. Οι όροι δανειοδότησης εξαρτώνται από την προς χρηματοδότηση οικονομική δραστηριότητα, πολύ συχνά με επιτόκια χαμηλότερα του πληθωρισμού. Οι περιορισμοί αυτοί δεν ενθάρρυναν τις τράπεζες για επενδύσεις στην καινοτομία και τα νέα προϊόντα. Οι κρατικές τράπεζες στηρίζονταν στο κράτος για την απορρόφηση των ζημιών τους, άρα δεν είχαν και λόγους εφαρμογής μεθόδων διαχείρισης και αποφυγής κινδύνου. Εξάλλου, οι κρατικές τράπεζες αποτέλεσαν ένα χώρο εξεύρεσης απασχόλησης για τους πολιτικά φίλα προσκείμενους, με αρνητική επίδραση στην κερδοφορία των τραπεζών. Συνέπεια όλων των παραπάνω ήταν :

- Η ακαμψία στην εφαρμογή νομισματικής πολιτικής
- Η διαστρέβλωση του ανταγωνισμού
- Η ανελαστικότητα του τραπεζικού συστήματος, λόγω των διοικητικών παρεμβάσεων που οδηγούσαν σε δέσμευση ή μη καταθέσεων και δανείων, επιβολή περιθωρίου κέρδους και ειδικούς πιστωτικούς ελέγχους
- Οι πιστωτικές διαρροές
- Η αναποτελεσματική κατανομή των διαθέσιμων πόρων

Από τα μέσα της δεκαετίας του 1980, σημειώθηκαν ραγδαίες αλλαγές στην κατεύθυνση της απελευθέρωσης του χρηματοπιστωτικού χώρου. η περίοδος αποκανονικοποίησης και απελευθέρωσης του τραπεζικού συστήματος ξεκινά από το 1982, αλλά οι σημαντικότερες εξελίξεις λαμβάνουν χώρα από το 1987 και μετά, ενώ από 1992 και μετά ο τραπεζικός τομέας γνώρισε ουσιώδεις αλλαγές ως αποτέλεσμα της άρσης των πιστωτικών ελέγχων και του διοικητικά καθοριζόμενου επιτοκίου, την απελευθέρωση στην κίνηση των κεφαλαίων και την ενσωμάτωση των τραπεζικών υπηρεσιών στη λογική της Ενιαίας Ευρωπαϊκής Αγοράς.

Η περίοδος αυτή μπορεί να χωριστεί στους εξής τέσσερις υποπεριόδους :

α) 1982-1986 : όπου οι αλλαγές που εισάγονται στο σύστημα έχουν στόχο το άνοιγμα του δρόμου για λιγότερο περιοριστική και περισσότερο λογική νομισματική και πιστωτική πολιτική. Ενισχύεται ο ρόλος της Κεντρικής Τράπεζας κατά την άσκηση

νομισματικής πολιτικής και τίθεται μια οροφή στο ύψος της χρηματοδότησης της κυβέρνησης από την Κεντρική Τράπεζα.

β) 1987-1991 : η περίοδος χαρακτηρίζεται από μια θεαματική άρση των περιορισμών στην πιστωτική πολιτική, υποκινούμενη από τις διεθνείς εξελίξεις και την ανάγκη συμμετοχής στην Κοινή Ευρωπαϊκή Αγορά, σε συνδυασμό με έναν σταθερό εξορθολογισμό των χρηματοπιστωτικών αγορών, των υπηρεσιών και των διαμεσολαβητών της αγοράς.

γ) 1992-1996 : την περίοδο αυτή η αποκανονικοποίηση του τραπεζικού συστήματος επιταχύνεται, λόγω των επιδράσεων από τον ευρωπαϊκό χώρο και την εναρμόνιση της ελληνικής τραπεζικής νομοθεσίας με την 2^η Τραπεζική Οδηγία, την Οδηγία του Συμβουλίου για τα πιστωτικά ιδρύματα, την αξιοπιστία τους, την επίβλεψη σε σταθερή βάση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο, την κεφαλαιακή επάρκεια και την εξασφάλιση των τραπεζικών καταθέσεων

δ) 1997-2001 : και σε αυτή την περίοδο οι αλλαγές εκπορεύονται από την Ευρώπη, με στόχο η ελληνική τραπεζική νομοθεσία να είναι σύμφωνη με τη συνθήκη της Ε.Ε. Οι αλλαγές έχουν να κάνουν με την αποφασιστικότητα στην επίτευξη των πρωταρχικών στόχων και την ισχυροποίηση της ανεξαρτησίας της Τράπεζας της Ελλάδος, τη δημιουργία Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και τέλος, το 2000, την περαιτέρω εναρμόνιση ενόψει συμμετοχής στο τρίτο στάδιο του Μηχανισμού Συναλλαγματικών Ισοτιμιών και την υιοθέτηση του ευρώ. Η έκρηξη της ελληνικής αγοράς κεφαλαίου μεταξύ 1997-1999 επιτάχυναν την ανάπτυξη του συστήματος, ενδυναμώνοντας περαιτέρω τις τράπεζες, οι οποίες σταδιακά επεκτείνονταν σε ένα μεγάλο εύρος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Οι αλλαγές αυτές οδήγησαν στην αποκανονικοποίηση και απελευθέρωση του συστήματος με την απελευθέρωση των επιτοκίων, την ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων, την άρση πιστωτικών περιορισμών, την απόξειδίκευση των τραπεζικών ιδρυμάτων, τον εκσυγχρονισμό των αγορών κεφαλαίου και χρήματος, καθώς και των συστημάτων πληρωμών, απαραίτητη προϋπόθεση των οποίων υπήρξαν :

- Η απελευθέρωση των απαιτήσεων για πρόσβαση στα πιστωτικά ιδρύματα
- Η εισαγωγή αρχών και μηχανισμών για την επιτήρηση των ιδρυμάτων
- Η διασφάλιση ρευστότητας και αξιοπιστίας
- Η επάρκεια των στοιχείων του ενεργητικού των τραπεζών
- Η αποτελεσματικότητα της διοίκησης, του μάνατζμεντ και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου των ιδρυμάτων.

1.2. Τα βασικά χαρακτηριστικά του σύγχρονου ελληνικού τραπεζικού συστήματος

Η απελευθέρωση του χρηματοπιστωτικού συστήματος σε συνδυασμό με την τεχνολογική πρόοδο στους τομείς της πληροφορικής και των τηλεπικοινωνιών έκαναν δυνατές τις πιο πάνω μεταβολές. Το ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα ολοκληρωνόταν ολοένα και περισσότερο με αυτά των ευρωπαϊκών χωρών, βελτιώνοντας τις αναπτυξιακές και επενδυτικές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας και ενισχύοντας την πραγματική σύγκλιση.

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα υπόκειται πλέον στις νομισματικές και συναλλαγματικές πολιτικές που διεξάγονται σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, με τις Κεντρικές Τράπεζες των χωρών-μελών να αποτελούν υποκαταστήματά της που μεριμνούν για την εφαρμογή της πολιτικής και τον έλεγχο των πιστωτικών ιδρυμάτων. Υφίσταται με τον τρόπο αυτό μια πλήρη ενσωμάτωση στην Ενιαία Ευρωπαϊκή Αγορά και ακολουθείται το πρότυπο της παγκόσμιας τραπεζικής, όπου μια τράπεζα συμμετέχει τόσο σε εμπορικές όσο και σε επενδυτικές τραπεζικές δραστηριότητες και συνάμα παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες. Το τραπεζικό σύστημα δεν έχει το ρόλο του διαμεσολαβητή στην αγορά, αλλά έναν ενισχυμένο ρόλο στο χρηματοοικονομικό σύστημα, όπου η χρηματοδότηση βασίζεται κυρίως σε αυτό.

Στο τέλος του 2004, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα περιλαμβάνει 21 ελληνικές εμπορικές τράπεζες, 19 υποκαταστήματα ξένων τραπεζών από άλλες χώρες μέλη της Ε.Ε., 4 υποκαταστήματα από τρίτες χώρες εκτός Ε.Ε., 2 ειδικούς πιστωτικούς οργανισμούς και 16 συνεταιριστικές τράπεζες.

Τα κέρδη που αποκόμιζαν οι τράπεζες μέχρι τα μέσα της δεκαετίας του '90 προκύπτουν ως σαν αυτές να λειτουργούσαν σε συνθήκες μονοπωλιακού ανταγωνισμού. Η χρηματοοικονομική απελευθέρωση, όμως, επέτρεψε την είσοδο νέων, μικρών, ιδιωτικών, τραπεζών που συντέλεσε στην αύξηση του αριθμού των υποκαταστημάτων και στη μείωση του μεριδίου των μεγάλων τραπεζών.

Προκειμένου οι ελληνικές τράπεζες να αποκτήσουν το μέγεθος εκείνο που θα τους επέτρεπε να ανταγωνιστούν σε τοπικό επίπεδο προχώρησαν σε μια διαδικασία ενοποίησης μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών, γεγονός που αποτέλεσε το κύριο χαρακτηριστικό γνώρισμα του συστήματος την τελευταία δεκαετία. Στη πορεία αυτή κινήθηκε και το κράτος προχωρώντας στην ιδιωτικοποίηση των τραπεζών που βρίσκονταν υπό τον έλεγχό του.

Την περίοδο που ακολούθησε την είσοδο της Ελλάδος στην ΕΟΚ είχαμε μια αύξηση της παρουσίας ξένων τραπεζών στην Ελλάδα που οφειλόταν σε αλλαγές σε πολιτικό και οικονομικό επίπεδο, σε σχέση και με τις μεταβολές στο διεθνές περιβάλλον. Οι τράπεζες μέσω γραφείων αντιπροσώπων, δημιουργίας θυγατρικών και δικών τους υποκαταστημάτων προσπάθησαν να ενισχύσουν την παρουσία τους στον ελληνικό χώρο.

Η απελευθέρωση των αγορών, οι εξελίξεις στη τεχνολογία και η αποδιαμεσολάβηση των τραπεζικών εργασιών αποτελούν πλέον το περιβάλλον λειτουργίας της παγκόσμιας οικονομίας μέσα στο οποίο οι ελληνικές τράπεζες κλήθηκαν να επαναπροσδιορίσουν τη στρατηγική, τις επιλογές και τις λειτουργίες τους, προκειμένου να ανταποκριθούν στον εντεινόμενο ανταγωνισμό. Η απελευθέρωση του συστήματος οδήγησε στη μεγάλη ανάπτυξη της λιανικής τραπεζικής, στη διεύρυνση των προσφερόμενων υπηρεσιών μέσα από την παροχή σύνθετων επενδυτικών προϊόντων, στην ανάπτυξη των εταιρειών διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και στην υποχώρηση της τραπεζικής χρηματοδότησης επιχειρήσεων, καθώς αυτές αντλούν πλέον κεφάλαια από το ΧΑΑ. Η εισαγωγή του ευρώ ενέτεινε ακόμα περισσότερο τον ανταγωνισμό με θετικό αντίκτυπο στο εύρος και την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχονται στα νοικοκυριά, αλλά και τη μείωση της διαφοράς μεταξύ επιτοκίων χορηγήσεων και καταθέσεων.

Χαρακτηριστικό παράδειγμα αποτελεί η διεύρυνση της παροχής καταναλωτικών και στεγαστικών δανείων που οφείλεται τόσο στη μείωση του κόστους δανεισμού, λόγω γενικής πτώσης των επιτοκίων, ως αποτέλεσμα της ένταξης της χώρας στη ζώνη του ευρώ, όσο και στην προσφορά περισσότερων ειδών δανείου που συνεχίζεται μέχρι και σήμερα.

Συγκεντρωτικά, οι ελληνικές τράπεζες παρέχουν :

- Τις παραδοσιακές τραπεζικές υπηρεσίες : καταθέσεις-αναλήψεις, δανειοδότηση επιχειρήσεων και ιδιωτών με στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια, μεταφορά κεφαλαίων
- Άλλες υπηρεσίες όπως είναι το Leasing και το Factoring
- Επενδυτικές υπηρεσίες : χρηματιστηριακές συναλλαγές, παράγωγα, ομόλογα εγχώρια και ξένα, επενδυτικές συμβουλές
- Διαχείριση κεφαλαίων :αμοιβαία κεφάλαια και Private Banking
- Ασφαλιστικές υπηρεσίες

Η μεγάλη όμως ανταγωνιστική πρόκληση όλων των τραπεζών, είναι τα νέα τραπεζικά προϊόντα, όχι μόνο γιατί συμβάλλουν στη διεύρυνση της πελατείας και σε οικονομίες φάσματος υπηρεσιών, αλλά γιατί αποτελούν και την απάντηση στα θέματα διεύρυνσης της κερδοφορίας, διατήρησης της ρευστότητας και ελέγχου των κινδύνων. Όπως επίσης αποτελούν απάντηση στη συμπίεση του λειτουργικού κόστους μέσα από τη μείωση του εργατικού. Οι Τράπεζες μετατρέπονται σε Τράπεζες γενικών συναλλαγών, εντείνονται οι τάσεις ενοποίησης των χρηματοπιστωτικών αγορών ενώ βρισκόμαστε μπροστά σε δημιουργία τάσεων αποδιαμεσολάβησης και τιτλοποίησης των παρεχομένων υπηρεσιών και στη Ελλάδα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΣΩ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ

Η έννοια της τράπεζας

Τράπεζα είναι μια οικονομική επιχείρηση που θεωρείται ως ο μεσάζοντας μεταξύ κεφαλαιούχων, που ζητούν να επενδύσουν κεφάλαια, και εκείνων οι οποίοι έχουν ανάγκη δανεισμού για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων τους.

Η κυριότερη λειτουργία της τράπεζας είναι ο έντοκος δανεισμός. Δανείζει κεφάλαια τα οποία της ανήκουν ή κεφάλαια προερχόμενα από καταθέσεις πελατών. Οι τράπεζες παρουσιάστηκαν αρχικά στη Δύση ως αργυραμοιβεία που αντάλλασσαν διάφορα νομίσματα με κέρδος.

Αργότερα, άρχισαν να συγκεντρώνουν κεφάλαια, που με αυτά χρηματοδοτούσαν τα κράτη και μάλιστα σε περίπτωση πολέμου. Με την επέκταση του δανεισμού κεφαλαίων και σε ιδιώτες δημιουργήθηκε ο σημερινός τύπος τραπεζών. Γενικά, τα σημερινά τραπεζικά ιδρύματα χωρίζονται σε τράπεζες καταθέσεων που δανείζονται κεφάλαια από ιδιώτες και τα δανείζουν σε τρίτους και σε εκδοτικές, που έχουν το προνόμιο να δίνουν τραπεζογραμμάτια αντί για μεταλλικό νόμισμα.

Οι τράπεζες αποτελούν σπουδαίο παράγοντα στην εμπορική και οικονομική ζωή ενός τόπου. Δέχονται καταθέσεις με τόκο, προεξοφλούν τις συναλλαγματικές, δανείζουν με ενέχυρο τίτλους και εμπορεύματα, ή με υποθήκη, χρηματοδοτούν μεγάλες επιχειρήσεις και χορηγούν κρατικά δάνεια.

Οι πιστοδοτήσεις πρέπει να γίνονται με βάση ένα σύνολο συστηματοποιημένων κανόνων, όπου προσδιορίζονται τα βασικά κριτήρια επιλογής των πιστοδοτούμενων είτε είναι επιχειρήσεις είτε ιδιώτες.

Επίσης, με δεδομένη την εξέλιξη και τη συνεχή αναμόρφωση του οικονομικού περιβάλλοντος, τα κριτήρια και οι στόχοι πρέπει να περιέχουν το στοιχείο της δυναμικής, ώστε να προσαρμόζονται ανάλογα με τις συνθήκες και τις ιδιαιτερότητες της αγοράς.

Σύμφωνα με τη βασική αρχή των πιστοδοτήσεων, ότι θα πρέπει δηλαδή να επιτυγχάνεται ο κύριος στόχος της διασφάλισης των συμφερόντων της τράπεζας με την ελαχιστοποίηση των πιστωτικών κινδύνων και τη μεγιστοποίηση της ωφέλειας, τα κριτήρια των πιστοδοτήσεων διακρίνονται σε :

- Πιστωτικά κριτήρια
- Κριτήρια οφέλους συνεργασίας

Πιστωτικά κριτήρια είναι εκείνα, από την ανάλυση, εξέταση και εκτίμηση των οποίων προκύπτει η ύπαρξη, ή μη, πιστωτικών κινδύνων, ή διαφορετικά, τεκμηριώνεται η δυνατότητα ή μη του πιστοδοτούμενου να ανταποκριθεί στις μελλοντικές υποχρεώσεις του, που προκύπτουν από την αιτούμενη πιστοδότηση.

Οι ενέργειες που πρέπει να γίνουν και που αποσκοπούν στην όσο το δυνατόν σαφέστερη τεκμηρίωση είναι :

- α) Εξέταση και προσδιορισμός της ανάγκης που θα καλυφθεί από την πιστοδότηση, καθώς και προσδιορισμός των συνολικών πιστωτικών αναγκών του πιστοδοτούμενου.
- β) Εξέταση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστοδοτούμενου, ποιοτικά και ποσοτικά, και εκτίμηση των δυνατοτήτων του για την ομαλή και απρόσκοπτη εκπλήρωση των υποχρεώσεων του.
- γ) Εξέταση των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, καθώς και εκτίμηση της πορείας τους καθ' όλη τη διάρκεια της πιστοδότησης.

Με βάση την αξιολόγηση των πιο πάνω :

- Εκτιμάται η ύπαρξη ή μη των πιστωτικών κινδύνων, καθώς και η φύση και η έκτασή τους.
- Προσδιορίζονται οι πηγές εξυπηρέτησης των πιστοδοτήσεων.

1.1. ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

1.1.1. Πώς και γιατί οι τράπεζες χορηγούν δάνεια.

Οι πιστοδοτήσεις πρέπει να γίνονται με βάση ένα σύνολο συστηματοποιημένων κανόνων, όπου προσδιορίζονται τα βασικά κριτήρια επιλογής των πιστοδοτούμενων, επιχειρήσεων και ιδιωτών.

Επίσης, με δεδομένη την εξέλιξη και τη συνεχή αναμόρφωση του οικονομικού περιβάλλοντος, τα κριτήρια και οι στόχοι πρέπει να περιέχουν το στοιχείο της δυναμικής, ώστε να προσαρμόζονται ανάλογα με τις συνθήκες και τις ιδιαιτερότητες της αγοράς.

Σύμφωνα με τη βασική αρχή των πιστοδοτήσεων, ότι θα πρέπει δηλαδή να επιτυγχάνεται ο κύριος στόχος της διασφάλισης των συμφερόντων της τράπεζας με την ελαχιστοποίηση της ωφέλειας, τα κριτήρια των πιστοδοτήσεων σε πιστωτικά κριτήρια και κριτήρια οφέλους συνεργασίας.

Η πιστοδοτική λειτουργία, λόγω του μεταβαλλόμενου οικονομικού περιβάλλοντος και των κινδύνων που απορρέουν από αυτό, αποκτά ιδιαίτερη σπουδαιότητα και πρέπει να ασκείται από άτομα αποδεδειγμένων ικανοτήτων και με υψηλό αίσθημα ευθύνης. Για την λήψη μιας πιστοδοτικής απόφασης είναι απαραίτητη η συλλογή, ανάλυση και αξιολόγηση πλήθους στοιχείων, καθώς και η εξέταση πολλών παραγόντων, ώστε να προκύπτουν σαφείς και τεκμηριωμένες εκτιμήσεις για τις προοπτικές του πιστοδοτούμενου και την ομαλή εξέλιξη της πιστοδότησης. Συγκεκριμένα απαιτούνται ειδικές γνώσεις και διαχειριστικές ικανότητες, ώστε να επιτυγχάνεται αντικειμενική εκτίμηση των πιστοδοτικών θεμάτων και αποτελεσματική διαχείρισή τους.

Η πολυπλοκότητα των σύγχρονων αγορών απαιτεί σφαιρική αντίληψη και αντιμετώπιση των πιστωτικών κινδύνων. Οι τράπεζες καλούνται να ανιχνεύσουν, να σταθμίσουν και να διαχειριστούν αποτελεσματικά τον πιστωτικό κίνδυνο, αλλά και να αναλύσουν τον επιχειρηματικό κίνδυνο με βάση τα οικονομικά, λογιστικά και νομικά στοιχεία η ολοκληρωμένη προσέγγιση των ποσοτικών και ποιοτικών παραμέτρων της επιχειρηματικής ανταγωνιστικότητας, της εξέλιξης των αγορών, των προοπτικών των κλαδών και των στόχων της πιστωτικής πολιτικής της χρηματοδοτούσας τράπεζας είναι αναγκαία.

Στην σημερινή ανταγωνιστική αγορά οι τράπεζες επικεντρώνονται ιδιαίτερα στην εύρεση τρόπων αύξησης της πιστότητας της πελατείας τους, καθώς και επίτευξης όσο το δυνατόν περισσότερων διασταυρούμενων πωλήσεων. Τόσο ο πελάτης-επιχείρηση όσο και ο πελάτης-ιδιώτης μπορούν σήμερα να εξυπηρετηθούν από Account Officers, Relationship Managers ή Υπευθύνους ή Συμβούλους Πελατείας, οι οποίοι με υποστήριξη από πελατοκεντρικά μηχανογραφικά συστήματα και με εξειδίκευση στις ολοκληρωμένες πωλήσεις τραπεζικών υπηρεσιών μπορούν να παίξουν αποτελεσματικά το ρόλο του συμβούλου και συνεργάτη του πελάτη σε όσες συναλλαγές δεν μπορεί να διεκπεραιώσει μόνος του ηλεκτρονικά.

Οι υπηρεσίες που παρέχουν οι τράπεζες στις επιχειρήσεις καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα αναγκών τους. Ιδιαίτερη σημασία για την οικονομική ανάπτυξη έχει η κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών των επιχειρήσεων για την πραγματοποίηση επενδύσεων και την εξυπηρέτηση της παραγωγικής διαδικασίας τους.

Στις επιχειρήσεις που πραγματοποιούν επενδύσεις για την απόκτησης ή ανανέωση των παγίων στοιχείων τους, το τραπεζικό σύστημα παρέχει μεσομακροπρόθεσμο δανεισμό, προσαρμοσμένο ως προς το ύψος, τη διάρκεια και τους λοιπούς όρους στις ανάγκες και προοπτικές τους. Ο δανεισμός αυτός μπορεί να συνδυαστεί με τα οφέλη που προκύπτουν από την υπαγωγή της επένδυσης στον αναπτυξιακό νόμο, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις που ορίζονται από αυτόν.

Για την κάλυψη των αναγκών που ανακύπτουν κατά την παραγωγική δραστηριότητα των επιχειρήσεων, το τραπεζικό σύστημα παρέχει το αναγκαίο κεφάλαιο κίνησης, με όρους προσαρμοσμένους στις πραγματικές ανάγκες τους. Η προβλεπόμενη μείωση των επιτοκίων στα επίπεδα των ευρωπαϊκών χωρών, αναμένεται να κάνει προσιτό και ελκυστικό τον τραπεζικό δανεισμό.

Πέρα από αυτά όμως το τραπεζικό σύστημα εισήγαγε, τα τελευταία χρόνια, θεσμούς οι οποίοι καλύπτουν τις ανάγκες των επιχειρήσεων με περισσότερο εξειδικευμένους και αποτελεσματικούς τρόπους.

Οι τρεις σημαντικότεροι από τους θεσμούς αυτούς, είναι :

- 1) Η χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)
- 2) Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)
- 3) Το κεφάλαιο επιχειρηματικών συμμετοχών (Venture Capital)



Προσδιορισμός της πραγματικής πιστωτικής ανάγκης

Βασικό στοιχείο για την εξέταση μιας πιστοδότησης είναι η διερεύνηση και ο προσδιορισμός του προορισμού της, δηλαδή της ανάγκης που πρόκειται να καλύψει.

Είναι απαραίτητο σε κάθε περίπτωση να γίνεται στάθμιση, εκτίμηση και ιεράρχηση των πραγματικών αναγκών, ποσοτικά και χρονικά, έτσι ώστε με τις πιστοδοτήσεις να καλύπτονται ανάγκες που έχουν άμεση σχέση με τη δραστηριότητα της επιχείρησης και που θα δημιουργήσουν έσοδα και χρηματικές ροές ικανού ύψους για την αποπληρωμή του δανείου ή της πίστωσης. Η σημασία της εκτίμησης των αναγκών είναι προφανής, αφού η ορθή παραγωγική χρησιμοποίηση του δανείου είναι το βασικό εχέγγυο για τη διασφάλιση της αποπληρωμής και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

Σε κάθε περίπτωση πρέπει να διερευνάται και να προσδιορίζεται η μορφή της πραγματικής ανάγκης που πρόκειται να καλυφθεί. Κάποιες απ' αυτές τις ανάγκες είναι οι εξής :

- Δανειοδότηση παγίων επενδύσεων.
- Χρηματοδότηση της παραγωγής.
- Χρηματοδότησης αποθεμάτων.
- Χρηματοδότηση των πωλήσεων.
- Χρηματοδότηση των πιστώσεων προς την πελατεία.
- Χορήγηση εγγυητικών επιστολών ή ενέγγυων πιστώσεων.

Πέρα από την εξέταση της πραγματικής πιστωτικής ανάγκης που πρόκειται να καλύψει η πιστοδότηση, είναι απαραίτητο να γίνει και προσδιορισμός των συνολικών πιστωτικών αναγκών, ποιοτικά και ποσοτικά, με βάση τα προγράμματα δραστηριότητας της επιχείρησης. Θα πρέπει δηλαδή να προσδιοριστούν οι συνολικές ανάγκες για :

- Πάγιες επενδύσεις.
- Κεφάλαια κίνησης, με συγκεκριμένη μορφή.
- Ενέγγυες πιστώσεις.
- Εγγυητικές επιστολές, με συγκεκριμένη μορφή.

Στη συνέχεια είναι απαραίτητο να εξεταστούν οι πηγές κάλυψης των αναγκών αυτών, ποσοτικά και χρονικά, από :

- Λειτουργικά διαθέσιμα της επιχείρησης.
- Αύξηση κεφαλαίου.
- Τραπεζικά δάνεια.

- Πιστώσεις προμηθευτών.
- Λοιπές πηγές.

Ο προσδιορισμός των πραγματικών πιστωτικών αναγκών και των πηγών κάλυψής τους έχει ιδιαίτερη σημασία, αφού σχετίζεται άμεσα με τη δυνατότητα ομαλής αποπληρωμής των υποχρεώσεων του πιστοδοτούμενου, η οποία επηρεάζεται καθοριστικά από :

- Τη μορφή της πιστοδότησης και τη χρησιμοποίησή της ή μη για άμεσα παραγωγικές ανάγκες.
- Τη σωστή δανειοδότηση, ποσοτικά και χρονικά, για την πλήρη κάλυψη της πιστωτικής ανάγκης.

Γενικά, οι πιστοδοτήσεις πρέπει να καλύπτουν πραγματικές πιστωτικές ανάγκες, που είναι άμεσα συνδεδεμένες με την παραγωγική δραστηριότητα της επιχείρησης. Πρέπει να αποφεύγονται οι πιστοδοτήσεις για κάλυψη ζημιολόγων αποτελεσμάτων ή επισφαλειών, καθώς και εκείνες για έκτακτες κερδοσκοπικές δραστηριότητες.

Πρέπει επίσης να αποφεύγονται οι πιστοδοτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα για κάλυψη επενδυτικών αναγκών. Στις περιπτώσεις αυτές κατά κανόνα δημιουργούνται σοβαρά προβλήματα στην ομαλή εξυπηρέτηση των πιστοδοτήσεων.

Πιστοληπτική ικανότητα δανειοδοτούμενου – εξέταση της δυνατότητας εκπλήρωσης των δανειακών υποχρεώσεων

Απαραίτητη προϋπόθεση για τη λήψη μιας πιστοδοτικής απόφασης είναι η σωστή ενημέρωση. Αυτό επιτυγχάνεται με τη συγκέντρωση, ανάλυση και αξιολόγηση των απαραίτητων πληροφοριακών και λοιπών στοιχείων, που είναι σχετικά με τη δραστηριότητα και την εξέλιξη της πιστοδοτούμενης επιχείρησης.

Η έρευνα αυτή αποσκοπεί στη διαπίστωση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης και κατ' επέκταση στην εξέταση της δυνατότητας εκπλήρωσης των υποχρεώσεών της τόσο ποσοτικά όσο και χρονικά.

Για την έρευνα αυτή λαμβάνονται υπόψη τόσο τα ποιοτικά όσο και τα ποσοτικά στοιχεία της επιχείρησης και των φορέων της.

Ποιοτικά στοιχεία

Τα ποιοτικά στοιχεία αναφέρονται :

- Στο ιστορικό της επιχείρησης. Χρόνος ίδρυσης, μεταβολές, εξέλιξη.

- Στη διοίκηση και οργάνωση της επιχείρησης. Κατανομή αρμοδιοτήτων, στελέχωση, οργάνωση παραγωγικής –εμπορικής –οικονομικής λειτουργίας.
- Στην επιχειρηματική δράση των διοικούντων. Διοικητικές ικανότητες, εμπειρία, επιχειρηματικές πρωτοβουλίες, ιστορική εξέλιξη, συναλλακτική συμπεριφορά.
- Στη διοικητική συνέχεια. Ηλικία, διαδοχή.
- Στη λειτουργία του παραγωγικού –συναλλακτικού κυκλώματος. Παραγωγικά μέσα, εφοδιασμός, προϊόντα, διάθεση, διαδικασίες και όροι συναλλαγών.
- Γενικά στη φήμη και στην εικόνα που παρουσιάζει η επιχείρηση στην αγορά.

Ποσοτικά στοιχεία

Τα ποσοτικά στοιχεία αναφέρονται στη διαχρονική εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών. Εξυπακούεται ότι ο αναλυτής θα πρέπει να έχει επαρκείς οικονομικές γνώσεις για την αξιολόγηση των οικονομικών στοιχείων.

Για τις ανάγκες της ανάλυσης είναι απαραίτητη η συγκέντρωση των λογιστικών και οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης, δηλαδή :

- Ισολογισμών.
- Ισοζυγίων.
- Λογαριασμών εκμετάλλευσης και αποτελεσμάτων.
- Ταμειακών προγραμμάτων.

Κύριος σκοπός της ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών είναι η διαπίστωση της οικονομικής πορείας της επιχείρησης στο παρελθόν και το παρόν, καθώς και η εκτίμηση της μελλοντικής της εξέλιξης. Γι' αυτό είναι απαραίτητη η εξέταση και η ανάλυση των στοιχείων τουλάχιστον της τελευταίας τριετίας για την εξαγωγή καλύτερων συμπερασμάτων. Βεβαίως, κατά την ανάλυση εξετάζεται και η αξιοπιστία των στοιχείων που, σε πολλές περιπτώσεις και για διάφορους λόγους, είναι αμφισβητήσιμη. Η σχετική διαδικασία που ακολουθείται είναι :

- Έλεγχος της αξιοπιστίας των οικονομικών στοιχείων.
- Ανάλυση των οικονομικών μεγεθών και αξιολόγησή τους.
- Εξέταση της εξέλιξης των βασικών οικονομικών δεικτών, αριθμοδεικτών.

A) Αξιοπιστία οικονομικών στοιχείων

Ο έλεγχος της αξιοπιστίας των στοιχείων αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν ορθή εκτίμηση της οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης κατά το χρόνο του ελέγχου. Ο

έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση όλων των λογαριασμών του ισολογισμού των τριών τελευταίων ετών, κυρίως εκείνων του ενεργητικού, δηλαδή των περιουσιακών στοιχείων που κατέχει και διαχειρίζεται η επιχείρηση, από την κατάσταση των οποίων εξαρτάται η ομαλή λειτουργία της και, κατ' επέκταση, η εκπλήρωση των υποχρεώσεών της.

Περιλαμβάνει δηλαδή την εξέταση των λογαριασμών :

- Παγίων
- Άυλων παγίων
- Συμμετοχών
- Αποθεμάτων πρώτων υλών –ετοιμών
- Απαιτήσεις από πελάτες ή αξιόγραφα
- Διαφόρων άλλων ομαδοποιημένων λογαριασμών
- Ιδίων κεφαλαίων
- Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων
- Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε προμηθευτές –πιστωτές –αξιόγραφα
- Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε τράπεζες
- Υποχρεώσεων σε Δημόσιο –Ασφαλιστικά ταμεία

Η εξέταση των πιο πάνω στοιχείων έχει σκοπό να εξακριβώσει την πραγματική οικονομική κατάσταση της επιχείρησης. Η εργασία του αναλυτή αποβλέπει στην ορθή και αντικειμενική εκτίμηση και αποτίμηση των στοιχείων αυτών.

Εξυπακούεται ότι, για τον έλεγχο της αξιοπιστίας των στοιχείων, ο αναλυτής θα πρέπει να ανατρέξει στις πηγές, δηλαδή στα λογιστικά βιβλία της επιχείρησης, ζητώντας, όπου χρειάζεται, και τις σχετικές διευκρινίσεις των υπεύθυνων της επιχείρησης.

B) Ανάλυση –Αξιολόγηση οικονομικών μεγεθών

Κατά την ανάλυση των οικονομικών μεγεθών εξετάζονται και αξιολογούνται :

- Η εξέλιξη των πωλήσεων, τόσο ως προς την ποσότητα όσο και ως προς την αξία. Σημαντικές αυξομειώσεις εξετάζονται ιδιαίτερα για τη διαπίστωση των λόγων που τις δημιούργησαν. Ευνόητο είναι ότι θα πρέπει να γίνεται αποπληθωρισμός της αξίας των πωλήσεων για τη διαπίστωση της εξέλιξής τους.

- Η εξέλιξη των στοιχείων του κόστους παραγωγής. Σημαντικές αυξομειώσεις εξετάζονται ιδιαίτερα και διαπιστώνονται οι λόγοι που τις δημιούργησαν.
- Η εξέλιξη των αποσβέσεων
- Η εξέλιξη των λοιπών στοιχείων, των εξόδων διοίκησης, διάθεσης, χρηματοοικονομικών, με ιδιαίτερη εξέταση αυτών που παρουσιάζουν σημαντικές αυξομειώσεις.
- Η εξέλιξη του λειτουργικού αποτελέσματος, αυτού δηλαδή που προκύπτει από την καθαρή παραγωγική-συναλλακτική λειτουργία, σε σχέση με την εξέλιξη των πωλήσεων.
- Η εξέταση των λοιπών εσόδων που διαμορφώνουν το αποτέλεσμα, καθώς και η δυνατότητα τυχόν επανάληψής τους. Τυχόν έκτακτα έξοδα ή έσοδα εξετάζονται ιδιαίτερα και διαπιστώνονται οι λόγοι δημιουργίας τους.
- Η εξέλιξη του τελικού αποτελέσματος, ποσοστό επί των πωλήσεων.
- Η διάθεση των κερδών.
- Η εξέλιξη των βασικών οικονομικών στοιχείων, δηλαδή των μεγεθών των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού.

Γ) Ανάλυση των συνθηκών της αγοράς

Βασική προϋπόθεση για την ορθή εκτίμηση της μελλοντικής πορείας και των συνθηκών εξέλιξης μιας επιχείρησης είναι η επαρκής γνώση των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά όπου δραστηριοποιείται. Είναι φυσικό οι συνθήκες αυτές να μεταβάλλονται και οι μεταβολές αυτές να έχουν επιπτώσεις, θετικές ή αρνητικές, στη δραστηριότητα της επιχείρησης.

Είναι λοιπόν απαραίτητο να εκτιμώνται οι συνθήκες της αγοράς, τόσο αυτές που επικρατούν όσο και αυτές που πρόκειται να διαμορφωθούν μελλοντικά, προκειμένου να έχουμε πληρέστερη θεώρηση της πορείας και των προοπτικών της επιχείρησης.

Για την ανάλυση και εκτίμηση των συνθηκών της αγοράς απαιτείται η συγκέντρωση, η μελέτη και η αξιολόγηση των πληροφοριακών, οικονομικών και στατιστικών στοιχείων που καλύπτουν το πεδίο όπου δραστηριοποιείται η επιχείρηση.

Κύριος σκοπός της ανάλυσης των συνθηκών της αγοράς είναι ο προσδιορισμός των επιδράσεων, ευνοϊκών ή δυσμενών, στη δραστηριότητα της επιχείρησης από το παραγωγικό-συναλλακτικό περιβάλλον. Βεβαίως, για την ανάλυση απαιτείται και επαρκής γνώση των κύριων χαρακτηριστικών της επιχείρησης, ώστε να οριοθετηθεί η θέση της στην αγορά.

Τα βασικά στοιχεία που πρέπει να εξετάζονται και αξιολογούνται είναι :

- Η κατάσταση της αγοράς όπου δραστηριοποιείται η επιχείρηση. Μονοπωλιακή, ολιγοπωλιακή, ανοικτή, εύρος αγοράς, εποχικότητα, διακυμάνσεις και είδος πελατείας.
- Τα κύρια χαρακτηριστικά του κλάδου : αριθμός και μεγέθη επιχειρήσεων, κατανομή μεριδίων στην αγορά, τρόπος διαμόρφωσης τιμών, περιθώρια κέρδους, δομή και διαμόρφωση του κόστους, μέθοδοι παραγωγής, εμπορική λειτουργία, επενδύσεις, οικονομική κατάσταση.
- Η φύση του προϊόντος. Διάρκεια, πολυπλοκότητα παραγωγής, ποιότητα, υποκατάστατα, ανταγωνισμός.
- Τα κύρια χαρακτηριστικά της επιχείρησης, σε σχέση με αυτά του κλάδου, για τη σύγκριση και τον προσδιορισμό της πλεονεκτικής ή μη θέσης της και των επιρροών που δέχεται από τις κλαδικές και γενικότερες οικονομικές εξελίξεις.

Τα πιο πάνω, ανάλογα και με το μέγεθος και τον προσανατολισμό της επιχείρησης, εξετάζονται επίσης σε σχέση με τις επικρατούσες συνθήκες στον ευρύτερο χώρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης για να διαπιστωθεί η ανταγωνιστικότητα της επιχείρησης και η δυνατότητά της για προσαρμογή στις νέες καταστάσεις.

Ποιο είναι όμως το κίνητρο των τραπεζών, που τις εμπλέκει στη διαδικασία δανειοδότησης;

Αναμφίβολα θα μπορούσαμε να θεωρήσουμε ότι από τη συμμετοχή των τραπεζών στο χρηματοοικονομικό σύστημα δημιουργούνται οικονομίες κλίμακας, που αποφέρουν σε όλους μακροπρόθεσμα οφέλη. Ωστόσο, οι τράπεζες δραστηριοποιούνται στη διενέργεια χρηματοδοτήσεων σε καθημερινή βάση αποβλέποντας κυρίως στην επίτευξη δύο στόχων :

- Έσοδα από τόκους
- Προσέλκυση παραγωγικών εργασιών

Έσοδα από τόκους

Για να κατανοήσουμε καλύτερα τον τρόπο με τον οποίο οι τράπεζες αποκομίζουν κέρδη από τόκους, ας κάνουμε έναν παραλληλισμό αναφερόμενοι σε μία τυχαία εμπορική επιχείρηση.

Κάθε εμπορική επιχείρηση ακολουθεί μία διαδικασία που της επιτρέπει να αγοράζει εμπόρευμα σε τιμές χονδρικής από τους προμηθευτές της και στη συνέχεια, ενσωματώνοντας το μικτό της κέρδος, να διαμορφώνει τις τιμές λιανικής, βάσει των οποίων διενεργεί τις πωλήσεις της στους πελάτες της.

Έτσι και οι τράπεζες ως επιχειρήσεις εμπορεύονται το χρήμα. Το προμηθεύονται δηλαδή με επιτόκια σε τιμές χονδρικής, κυρίως από τους καταθέτες τους, εμπορική αγορά, ή από άλλες τράπεζες, διατραπεζική αγορά, και στη συνέχεια το δανείζουν με υψηλότερα επιτόκια στους πελάτες τους, επιχειρηματίες ή ιδιώτες, που το έχουν ανάγκη.

Θα μπορούσαμε λοιπόν να ονομάσουμε πελάτες της τράπεζας, υπό στενή έννοια, μόνο όσους παίρνουν δάνεια, τους δε καταθέτες να αποδώσουμε την έννοια των προμηθευτών της.

Θα πρέπει, επίσης, να λάβουμε υπόψη μας ότι το κέρδος αυτό μειώνεται ακόμη περισσότερο συνεπεία και άλλων παραγόντων, όπως είναι το ενδεχόμενο να παραμένουν αδιάθετα από την τράπεζα κεφάλαια, για τα οποία πληρώνει τόκο στους καταθέτες.

Προσέλκυση παραγωγικών εργασιών

Όπως αναφέραμε και προηγουμένως οι τράπεζες, εκτός από τις παραδοσιακές εργασίες των καταθέσεων και των χορηγήσεων, έχουν αναπτύξει ένα πλέγμα παροχής υπηρεσιών προς τους πελάτες τους που περιλαμβάνει εισαγωγές, εξαγωγές, κίνηση κεφαλαίων, παράγωγα προϊόντα αγοράς συναλλάγματος και πολλές άλλες εργασίες που συνθέτουν το αντικείμενο μιας σύγχρονης τράπεζας. Άλλωστε, όπως όλοι γνωρίζουμε, η τάση των τραπεζών στις μέρες μας είναι, εκμεταλλευόμενες το δίκτυό τους και την πρόσβασή τους στην αγορά, να αναλαμβάνουν την προώθηση χρηματιστηριακών προϊόντων, να λειτουργούν ως σύμβουλοι επιχειρήσεων, να ασχολούνται με την προώθηση της πώλησης αγαθών και λοιπά, που παραδοσιακά ανήκαν σε άλλους επιχειρηματικούς κλάδους.

Έχουν, λοιπόν, οι τράπεζες κάθε λόγο να θέλουν να αναπτύσσουν συνεργασίες σε ποικίλους επιχειρηματικούς τομείς με τους πελάτες τους, γεγονός που τις αναγκάζει να δραστηριοποιούνται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, όπου η προσέγγιση των πελατών επιτυγχάνεται με προσφορά εκπτώσεων αλλά και ταχεία και ιδιαίτερη εξυπηρέτηση.

Από την άλλη μεριά οι πελάτες μας έχουν συνήθως αυξημένες ανάγκες σε κεφάλαια είτε για να αντιμετωπίσουν τις τρέχουσες υποχρεώσεις τους είτε για να

πραγματοποιήσουν επενδύσεις, οι οποίες θα τους αποφέρουν στο μέλλον μεγαλύτερα κέρδη.

Έτσι, η διενέργεια χρηματοδοτήσεων καθίσταται ο κυριότερος ίσως μοχλός που επιτρέπει στις τράπεζες να αναπτύσσουν συνεργασίες με ολοένα και περισσότερους πελάτες.

Εκτός, λοιπόν, από το πρωτογενές κέρδος που έχουν οι τράπεζες από τη διαφορά μεταξύ επιτοκίων καταθέσεων και χορηγήσεων, αποκομίζουν οφέλη και από την ανάθεση σ' αυτές και των άλλων παραγωγικών εργασιών του πελάτη. Τα οφέλη αυτά μπορεί να είναι τόσο σημαντικά, ώστε σε ακραίες περιπτώσεις οι τράπεζες προσφέρουν επιτόκια χορηγήσεων με οριακό μόνο κέρδος ή ακόμα και ζημία τους, προκειμένου να αναλάβουν τις λοιπές παραγωγικές εργασίες του πελάτη, οι οποίες, εκ των πραγμάτων, θα αποφέρουν προμήθειες διαμεσολάβησης με μηδενικό κίνδυνο.

Χαρακτηριστικό της σημασίας του δίνεται στην ανάληψη των λοιπών παραγωγικών εργασιών του πελάτη είναι ότι κατά κανόνα οι τράπεζες δεν χρηματοδοτούν τους πελάτες τους σε ποσοστό μεγαλύτερο από τις παραγωγικές εργασίες που τους αναθέτουν σε σχέση με τον ανταγωνισμό.

1.1.2. Η λειτουργία και ο στόχος των υπηρεσιών χρηματοδοτήσεων των τραπεζών

Οι τράπεζες, λοιπόν, ενδιαφέρονται ιδιαίτερα για τη διενέργεια χρηματοδοτήσεων. Η ανάπτυξη των χρηματοδοτήσεων θα ήταν πολύ εύκολη, δεδομένου ότι όλος ο επιχειρηματικός κόσμος αλλά και οι ιδιώτες αναζητούν πηγές κεφαλαίων. Το πρόβλημα επομένως για τις τράπεζες δεν είναι η αύξηση των χρηματοδοτήσεών τους αλλά η διενέργεια ασφαλών χρηματοδοτήσεων.

Η χορήγηση δανείων που θα παρουσιάσουν καθυστέρηση στην εξόφλησή τους ή και τελικά δεν θα εισπραχτούν συνιστά για τις τράπεζες, όπως είναι κατανοητό, ζημίες που όχι μόνο μειώνουν τα κέρδη τους αλλά επιβαρύνουν και την καθαρή τους θέση. Δεν είναι σπάνιο το φαινόμενο, σε παγκόσμιο επίπεδο, τράπεζες να αδυνατούν να πάρουν τις επιθυμητές γι' αυτές επιχειρηματικές αποφάσεις ή ακόμη και να κλείνουν, λόγω σωρευμένων επισφαλών απαιτήσεων.

Έτσι για τη χρηματοδοτική λειτουργία των τραπεζών έχει αναπτυχθεί ένα ισχυρός μηχανισμός σε κάθε τράπεζα που περιλαμβάνει τους απλούς υπαλλήλους της πρώτης γραμμής, τις τεχνικές και τις νομικές υπηρεσίες της, τα ανώτερα εγκριτικά όργανα και το διοικητικό της συμβούλιο. Απαιτείται συνεργασία όλων των ανωτέρω

και ανάλογα με το ύψος της χρηματοδότησης λαμβάνονται οι αποφάσεις. Στη συνέχεια παρακολουθείται η ομαλή ρευστοποίηση των δανείων.

1.1.3. Η «τροφή» των δανείων είναι οι καταθέσεις

Παθητικές είναι οι εργασίες εκείνες με τις οποίες οι τράπεζες λαμβάνουν χρήματα από φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία στη συνέχεια χρησιμοποιούν για την ανάπτυξη των πιστωτικών εργασιών τους. Καλούνται παθητικές, γιατί με τις εργασίες αυτές οι τράπεζες λειτουργούν ως οφειλέτες στους «καταθέτες» πελάτες τους.

Οι παθητικές εργασίες είναι κυρίως οι διάφορες μορφές καταθέσεων.

Πρωτεύουσα σημασία για ολόκληρο το τραπεζικό σύστημα έχουν οι καταθέσεις, που αποτελούν το σημαντικότερο τμήμα των ξένων κεφαλαίων αλλά και του Παθητικού των τραπεζών, ιδιαίτερα των εμπορικών τραπεζών. Ο συνολικός όγκος των καταθέσεων αλλά και καταθέσεις που αναλογούν κατά κάτοικο εξαρτώνται άμεσα από το γενικό επίπεδο αναπτύξεως μιας χώρας. Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις όμως οι καταθέσεις ενδέχεται να είναι περιορισμένες, όταν υπάρχει μεγάλη κατανάλωση των εισοδημάτων ή υπάρχει προσωρινά τάση για μη μετατροπή των αποταμιεύσεων των χρηματικών διαθεσίμων των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών σε καταθέσεις. Έτσι μπορεί σε μια χώρα με ικανοποιητικό επίπεδο αναπτύξεως οι καταθέσεις που βρίσκονται στις τράπεζες να κινούνται γενικά σε χαμηλά επίπεδα, λόγω προσωρινών οικονομικών δυσκολιών, αυξημένης καταναλωτικής δαπάνης, περιορισμένης ρευστότητας των επιχειρήσεων, μεγαλύτερης απόδοσης των μετοχών και ομολογιών από τις καταθέσεις.

Οι συνηθέστερες κατηγορίες καταθέσεων είναι οι ακόλουθες :

- 1) **Καταθέσεις Ταμιευτηρίου** : αποτελούν ένα πολύ σημαντικό τμήμα του συνόλου των καταθέσεων που πραγματοποιούνται στις τράπεζες και γίνονται κυρίως, από φυσικά πρόσωπα τα οποία θέλουν να διατηρούν διαθέσιμες αποταμιεύσεις που να αποφέρουν κάποιο εισόδημα, τόκοι, και που μπορούν να αναληφθούν σε «πρώτη ζήτηση». Είναι τα χρήματα δηλαδή, που του χρειάζονται για να αντιμετωπίσει τα τρέχοντα έξοδα ή κάποια έκτακτα έξοδα. Σκοπός των καταθέσεων είναι η τόνωση του πνεύματος της αποταμιεύσεως στις πλατιές λαϊκές τάξεις και η συγκέντρωση ακόμη και πολύ μικρών ποσών για την διοχέτευση τους στις παραγωγικές δραστηριότητες της οικονομίας. Ο τόκος στους λογαριασμούς αυτούς στις περισσότερες τράπεζες υπολογίζεται ανά

εξάμηνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου, ο οποίος ανατοκίζεται από τις ημερομηνίες αυτές.

- 2) **Καταθέσεις Όψεως** : οι καταθέσεις αυτές γίνονται συνήθως από επιχειρήσεις και μοιάζουν με τις καταθέσεις ταμειυτηρίου γιατί όπως και εκείνες είναι αποδεκτές σε «πρώτη ζήτηση». Οι τόκοι υπολογίζονται κάθε εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο και ανατοκίζεται. Το επιτόκιο είναι χαμηλό, σημαντικά χαμηλότερο του ταμειυτηρίου, λόγω του φόρτου εργασίας που δημιουργείται σε βάρος της τράπεζας, καθ' ότι μέσω των λογαριασμών όψεως με τη έκδοση επιταγών διενεργούνται καθημερινά πολλές χρεοπιστώσεις με αποτέλεσμα το κόστος για τις τράπεζες να είναι σημαντικά αυξημένο. Οι λογαριασμοί κατάθεση όψεως παρέχουν ορισμένα πλεονεκτήματα τόσο στις επιχειρήσεις όσο και στις τράπεζες.
- 3) **Τρεχούμενος Λογαριασμός Κατάθεση** : ο λογαριασμός αυτός είναι παραλλαγή του λογαριασμού κατάθεση ταμειυτηρίου. Οι τράπεζες ανοίγουν τέτοιους λογαριασμούς μόνο για φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν την ιδιότητα του εμπόρου, αυστηρή προϋπόθεση για τη διενέργεια των τρεχουσών συναλλαγών τους με επιταγές αντί μετρητών. Γι' αυτό το σκοπό οι τράπεζες χορηγούν στους καταθέτες πελάτες τους «στέλεχος επιταγών» και με την έκδοση επιταγών σε βάρος του λογαριασμού της κατάθεση μπορούν να πραγματοποιούν πληρωμές σε τρίτους. Το επιτόκιο για τους λογαριασμούς αυτούς είναι πολύ χαμηλότερο, από αυτό του ταμειυτηρίου, λόγω της παρεχόμενης διευκόλυνσης.
- 4) **Καταθέσεις με Προειδοποίηση** : είναι ειδική κατηγορία κατάθεση στην οποία ο καταθέτης υποχρεώνεται να ειδοποιήσει έγκαιρα την τράπεζα προτού προβεί σε ανάληψη ενός ποσού που συνήθως είναι σημαντικό. Η αρχική κατάθεση δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από ένα ορισμένο ποσό και το ύψος της κατάθεση δεν μπορεί να ξεπεράσει ένα όριο κατάθεσης. Για την ανάληψη κάποιου ποσού ο καταθέτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να προειδοποιήσει την τράπεζα εγγράφως, τουλάχιστον, τρεις μήνες πριν από την ημερομηνία ανάληψης. Η ανάληψη πρέπει να πραγματοποιηθεί εντός δέκα ημερών από την ημερομηνία της εγγραφής προειδοποίησης, διαφορετικά ο καταθέτης χάνει το δικαίωμα ανάληψης και πρέπει να κάνει νέα προειδοποίηση. Με την υποχρέωση αυτή των καταθετών η τράπεζα μπορεί να προσδιορίσει το ύψος των αναλήψεων που θα πραγματοποιηθούν τις επόμενες ημέρες και έτσι περιορίζονται οι πιθανότητες να βρεθεί το ταμείο χωρίς μετρητά, που θα επέφερε κάποια προσωρινή αναστάτωση στους πελάτες. Η κατηγορία αυτή των

καταθέσεων έγινε με την Απόφαση της Νομισματικής Επιτροπής, που ρύθμιζε τότε τα πιστωτικά θέματα.

- 5) **Καταθέσεις Προθεσμίας** : στις καταθέσεις αυτές συμφωνείται μεταξύ του καταθέτη και της τράπεζας ότι η ανάληψη δεν θα γίνει πριν της παρέλευσης ορισμένου χρονικού διαστήματος τριών, έξι μηνών, ενός έτους ή και περισσότερο. Κατ' εξαίρεση σε περιπτώσεις ανάγκης των καταθετών οι τράπεζες μπορούν κατ' απόλυτη κρίση τους να αποδώσουν ένα μέρος ή και όλου του ποσού της κατάθεσης με την επιβολή χρηματικής ποινής, που είναι ανάλογη με το χρόνο που υπολείπεται μέχρι την κανονική λήξη τους. Για τις καταθέσεις αυτές, οι τράπεζες εκδίδουν και παραδίνουν στον καταθέτη μια απόδειξη, η οποία καλείται «ομόλογο». Το επιτόκιο των καταθέσεων αυτών είναι αρκετά υψηλότερο έναντι των επιτοκίων για καταθέσεις ταμιευτηρίου και κλιμακώνεται ανάλογα με τη χρονική διάρκεια και ανάλογα με το ποσό που κατατίθεται. Κάθε εξάμηνο υπολογίζεται ο τόκος, ο οποίος παραμένει, σε έντοκο λογαριασμό, στη διάθεση του καταθέτη. Στις χώρες στις οποίες υπάρχει μεγάλη αύξηση του Δημοσίου Χρέους, οι τράπεζες αναγκάζονται να αυξήσουν τα επιτόκια των καταθέσεων αυτών σε σημαντικό επίπεδο, λόγω του ανταγωνισμού που υπάρχει από την έκδοση κρατικών ομολογιών. Επομένως, όσο υψηλότερο είναι το επιτόκιο των ομολογιακών δανείων τόσο περισσότερο οι αποταμιευτές θα στρέφονται στα κρατικά ομόλογα και θα εγκαταλείπουν τις προθεσμιακές καταθέσεις. Συνεπώς, οι τράπεζες για να διατηρήσουν ή και να προσελκύσουν προθεσμιακές καταθέσεις υποχρεώνονται να αυξήσουν τα επιτόκια για τις καταθέσεις αυτές σε υψηλότερα επίπεδα των ομολογιακών δανείων. Για τις τράπεζες οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτελούν πηγή σημαντικών κερδών επειδή δεσμεύονται για μεγάλο χρονικό διάστημα και μπορεί να χρησιμοποιηθούν για τη χορήγηση μακροπρόθεσμων επενδυτικών δανείων, για τα οποία συνήθως υπάρχει μεγάλη ζήτηση και τα επιτόκια δανεισμού διαμορφώνονται σε υψηλά επίπεδα.
- 6) **Καταθέσεις σε Κοινό Λογαριασμό** : καλούνται οι καταθέσεις εκείνες, οι οποίες γίνονται σε λογαριασμό στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων από κοινού και μπορεί να συμφωνηθεί ότι για οποιαδήποτε ανάληψη απαιτείται η υπογραφή όλων των δικαιούχων ή αρκεί η υπογραφή μερικών ή ενός δικαιούχου. Ο λογαριασμός αυτός λειτουργεί με τη μορφή λογαριασμού κατάθεσης όψεως ή ταμιευτηρίου. Σε περίπτωση που οι καταθέτες είναι δύο σύζυγοι, με το θάνατο του ενός

μπορεί ο άλλος να αποσύρει τα χρήματα χωρίς άλλες διαδικασίες, κληρονομητήρια, δηλώσεις σε οικονομική εφορία κληρονομιών και απαλλαγή από το φόρο κληρονομίας.

7) **Καταθέσεις Δεσμευμένες** : καλούνται εκείνες, οι οποίες δεσμεύονται για ένα ορισμένο χρονικό διάστημα με τη βούληση του καταθέτη οι αποκαλούμενες εκούσιες ή με διάταξη νόμου, οι ακούσιες. Η διάρκεια δέσμευσης διαρκεί μέχρι την επιστροφή της εγγυητικής επιστολής στην τράπεζα.

8) **Ειδικό Λογαριασμό (Νέα Προϊόντα) Καταθέσεων** : με την απελευθέρωση του πιστωτικού συστήματος έχει αναπτυχθεί έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζών στην Ελλάδα, που προσφέρουν «νεότερα προϊόντα καταθέσεων» ως κίνητρο για την προσέλκυση πελατείας. Οι «ειδικό λογαριασμό καταθέσεων» ανήκουν στην κατηγορία των νέων σχετικά τραπεζικών προϊόντων. Πρόκειται για λογαριασμούς οι οποίοι συνδυάζουν το αποταμιευτικό τις περισσότερες περιπτώσεις με τον επενδυτικό χαρακτήρα. Το ονομαστικό ετήσιο επιτόκιο των λογαριασμών αυτών είναι υψηλότερο απ' αυτό των λογαριασμών ταμιευτηρίου και στις περισσότερες περιπτώσεις το ύψος του διαμορφώνεται ανάλογα με το υπόλοιπο του λογαριασμού. Ο υπολογισμός των τόκων, γίνεται κατά κανόνα κάθε εξάμηνο κυρίως σε αυτούς των προνομιακών ταμιευτηρίων, ενώ υπάρχουν και περιπτώσεις όπου ο υπολογισμός των τόκων γίνεται κάθε μήνα. Στο τέλος κάθε μήνα ο καταθέτης έχει τη δυνατότητα να εισπράξει τους τόκους και να αφήσει ανέπαφο το αρχικό κεφάλαιο ή να τους αφήσει να κεφαλαιοποιηθούν αυξάνοντας έτσι το κεφάλαιό του και συνήθως την ετήσια απόδοση. Ο λογαριασμός αυτού του είδους είναι περισσότερο επενδυτικός, δηλαδή προσλαμβάνει μια μορφή μακροχρόνιας επένδυσης, παρά μια λύση για την αντιμετώπιση των τρεχούμενων δαπανών, όπως συμβαίνει με τους λογαριασμούς ταμιευτηρίου.

9) **Καταθέσεις σε Συνάλλαγμα** : οι τράπεζες δίνουν τη δυνατότητα να γίνουν «καταθέσεις σε συνάλλαγμα», ταμιευτηρίου, προθεσμιακές και όψεως για επιχειρήσεις ή και για ιδιώτες.. με τον λογαριασμό αυτό οι καταθέτες έχουν πάντοτε διαθέσιμο συνάλλαγμα για κάθε τους ανάγκη και επιπλέον έχουν σημαντικά πλεονεκτήματα, τα εξής :

- Απόδοση τόκων σε συνάλλαγμα ή απόδοση τόκων σε ευρώ με επιπλέον προσαύξηση του επιτοκίου.

- Δυνατότητα αγοράς τίτλων Ελληνικού Δημοσίου, Repos με ευρωπαϊκή συναλλάγματος και με δικαίωμα μετατροπής του αρχικού κεφαλαίου και των τόκων σε οποιοδήποτε νόμισμα κατά τη λήξη τους.
- Αφορολόγητοι τόκοι.
- Δυνατότητα κατάθεση ξένων χαρτονομισμάτων, travellers' cheques, εντολών εξωτερικού και επιταγών.
- Δυνατότητα μετατροπής της κατάθεση σε άλλο νόμισμα.
- Έκδοση εγγυητικής επιστολής για το εσωτερικό ή εξωτερικό.
- Δυνατότητα χορήγησης στεγαστικού δανείου, έναντι ευρωπαϊκής του λογαριασμού ή με ενέχυρο την κατάθεση χωρίς ο καταθέτης να χάνει τους τόκους.

1.1.4. Κερδοφορία – αποδοτικότητα – κόστος ελληνικού τραπεζικού συστήματος

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα βρίσκεται σε κρίσιμο σταυροδρόμι, καθώς σε ένα αρνητικό διεθνές, οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον, η ελληνική οικονομία καταγράφει τις χειρότερες επιδόσεις από την ένταξή της στην ευρωζώνη. Το 2009 κατέγραψε αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης (εκτίμηση: -1,2%), ενώ σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας και Ανάπτυξης, η ελληνική οικονομία δεν θα ανακάμψει πριν από το 2011, αλλά και λόγω του γενικότερου διεθνούς και εγχωρίου κλίματος αβεβαιότητας δεν μπορεί να προσδιορισθεί πόσο βάθος θα έχει η ύφεση και πότε θα αρχίσει η ανάκαμψη. Πολλά κράτη αναθεώρησαν τις αρχικές τους προβλέψεις τα τελευταία χρόνια.

Μετά από μια δεκαετία υψηλού ρυθμού ανόδου του ΑΕΠ κατά 4% ετησίως το 2009 η οικονομία εισήλθε σε ύφεση. Εγχώριες ανισορροπίες, που υποβόσκουν για δεκαετίες αντί να αμβλυνθούν οξύνθηκαν τα τελευταία χρόνια και εκδηλώθηκαν πλήρως μόλις η διεθνής οικονομική και χρηματοπιστωτική κρίση έπληξε τη χώρα. Ο υψηλός ρυθμός ανάπτυξης δεν θα είχε επιτευχθεί εάν δεν τον στήριζε το τραπεζικό σύστημα, που χάρη στον επιτυχή διαμεσολαβητικό του ρόλο μετέτρεπε βραχυχρόνιες καταθέσεις σε μακροπρόθεσμα δάνεια για επενδύσεις και επιχειρηματικές δραστηριότητες γενικότερα, και μάλιστα με εξαιρετικά χαμηλό πραγματικό επιτόκιο για τα ελληνικά δεδομένα – γύρω στο 3% έναντι 13% περίπου πριν από το μέσο της δεκαετίας του 1990 όταν άρχιζε η σύγκλιση για την Ευρωζώνη. Βεβαίως οι τράπεζες είχαν απόθεμα ρευστότητας που ήταν δεσμευμένο στην ΤτΕ (12% επί των καταθέσεων) που απελευθερώθηκε μετά την

είσοδο της χώρας μας στην Ευρωζώνη και μειώθηκε στο 2% που ισχύει για όλα τα κράτη της Ευρωζώνης. Αυτό σε ένα ορισμένο βαθμό εξηγεί τους υψηλούς ρυθμούς πιστωτικής επέκτασης (πάνω από 20%) μετά την ένταξή μας στην Ευρωζώνη. Ο ρυθμός ανόδου της συνολικής χρηματοδότησης ήταν λίγο πάνω από τρεις φορές μεγαλύτερος του ρυθμού ανόδου του ονομαστικού ΑΕΠ μέχρι και το 2008. Το 2009 ήταν σχεδόν δεκαπλάσιος (4,3% έναντι 0,4% άνοδος του ονομαστικού ΑΕΠ) καθώς η συνολική ροή χρηματοδότησης ανήλθε σε € 10 δις. (4,3% του ΑΕΠ), δηλαδή ο τραπεζικός τομέας συνέχισε να στηρίζει την πραγματική οικονομία αμβλύνοντας τις επιπτώσεις στις επιχειρήσεις και νοικοκυριά από την ύφεση. Δυστυχώς όμως παράλληλα με την ταχεία πιστωτική επέκταση το κράτος υιοθέτησε πολύ χαλαρή δημοσιονομική πολιτική. Ιδιαίτερα το μεγάλο άλμα που έκαναν οι κρατικές δαπάνες, και μάλιστα οι τρέχουσες δαπάνες πάνω από 3 εκατοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ μετά τους Ολυμπιακούς Αγώνες έδωσε μέσω της ζήτησης μεγάλη ώθηση στην αύξηση του ΑΕΠ, αλλά η ώθηση αυτή μέσω ζήτησης και όχι προσφοράς (δηλ. παραγωγή) δεν ήταν διατηρήσιμη και πράγματι αντιστράφηκε όπως σήμερα διαπιστώνεται απ' όλους.

Παρά την μείωση κατά 70% περίπου των κερδών μεταξύ 2007 και 2009 η κερδοφορία των τραπεζών παρέμεινε ικανοποιητική, δεδομένων των περιστάσεων. Το εννεάμηνο του 2009 η απόδοση του ενεργητικού και ιδίων κεφαλαίων, μετά φόρων ήταν 0,5% και 7,5% αντίστοιχα. Αυτά τα επίπεδα είναι υψηλότερα από το μέσο επίπεδο των μεγάλων ευρωπαϊκών τραπεζικών ομίλων (απόδοση ιδίων κεφαλαίων μετά φόρων το πρώτο εξάμηνο του 2009: 4,7%).

Η κερδοφορία αυτή των τραπεζών επιτρέπει στις τράπεζες να καλύψουν τις αυξημένες καθυστερήσεις και επισφάλειες, και αυτό αντανακλάται και στην βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας των ελληνικών τραπεζών κατά το εννεάμηνο του 2009 (ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας – ΔΚΕ και ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I) ήσαν γύρω στο 11% και 10% αντίστοιχα), κατά τι υψηλότερα των μεγεθών των μεγάλων ευρωπαϊκών τραπεζικών ομίλων. Χαρακτηριστικό της υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας είναι ότι το ήμισυ σχεδόν του συνόλου των ελληνικών τραπεζών βάσει του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού (risk-weighted assets) είχαν ΔΚΕ περίπου ίσο ή μεγαλύτερο του 12%.

Στο σημείο αυτό αξίζει να υπογραμμισθεί η επιτυχής αύξηση κεφαλαίων πολλών τραπεζών το 2009. Συνολικά οι ελληνικές τράπεζες πραγματοποίησαν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ύψους περίπου 8 δις. ευρώ, εκ των οποίων μόνο 3,8 δις. ευρώ προήλθαν από την έκδοση προνομιούχων μετοχών που διατέθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο του σχεδίου ενίσχυσης της ρευστότητας της

ελληνικής οικονομίας. Επίσης, ο συντελεστής μόχλευσης (leverage ratio) των ελληνικών τραπεζικών ομίλων – δηλαδή ο λόγος ενεργητικού προς λογιστικά ίδια κεφάλαια – υποχώρησε περαιτέρω το εννεάμηνο του 2009 σε 13,4 – σημαντικά χαμηλότερα από το μέσο ευρωπαϊκό όρο (27,3 το 2008).

Συμπερασματικά, πρώτον η κερδοφορία όταν διακρατείται οδηγεί σε υψηλό ΔΚΕ όπως παρατηρήθηκε το 2008 και όπως εκτιμάται θα διατηρηθεί και στο τέλος του 2009, δεύτερον το χαμηλό ποσοστό μόχλευσης και τρίτον ο χαμηλός και μειωμένος δείκτης του λόγου χορηγήσεων προς καταθέσεις αποτελούν τα ισχυρά θεμέλια του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Αυτός δε είναι ένας λόγος ότι πριν από την υποβάθμιση του Ελληνικού Δημόσιου τον Δεκέμβριο οι πιστοληπτικές εταιρείες δεν είχαν θίξει ή οριακά μόνο την πιστοληπτική ικανότητα των ελληνικών τραπεζών στο σύνολό τους.

1.2. ΕΙΔΗ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥΣ

1.2.1 Γενικά περί δανείων

Δάνειο είναι η σύμβαση που έχει ως αντικείμενο τη μεταβίβαση της κυριότητας χρημάτων από τον ένα συμβαλλόμενο, δανειστή, στον άλλον, οφειλέτη.

Το τραπεζικό δάνειο είναι πάντα χρηματικό και έντοκο, χορηγείται δηλαδή με αντάλλαγμα τους τόκους.

Το δάνειο είναι έντοκο, εφόσον υπάρχει ειδική συμφωνία για την οφειλή τόκων. Η συμφωνία αυτή σ' όλα τα τραπεζικά δάνεια θεωρείται δεδομένη, εξαιτίας της κερδοσκοπικής τραπεζικής δραστηριότητας. Χρειάζεται όμως προσδιορισμός του ποσού των τόκων ή του επιτοκίου, διαφορετικά η σύμβαση μπορεί να πάσχει ακυρότητα.

Οι τόκοι καταβάλλονται κατά το χρόνο που καθορίστηκε στη σύμβαση, αλλιώς ετησίως.

Μετά την λήξη του δανείου ο οφειλέτης υποχρεούται να επιστρέψει το δάνεισμα και να καταβάλει τους οφειλόμενους τόκους.

1.2.2 Είδη Δανείων

Τα δάνεια χωρίζονται με βάση τα χαρακτηριστικά τους αλλά και το σκοπό για τον οποίο τα χρειαζόμαστε και είναι τα εξής :

- **Προσωπικά** : είναι αυτά που καλύπτουν κάθε ανάγκη για μετρητά ή αγορές καταναλωτικών ειδών. Επίσης δίνουν την δυνατότητα

αποπληρωμής εξόδων από χρήση υπηρεσιών. Τα προσωπικά δάνεια προσφέρονται με τα πιο ανταγωνιστικά επιτόκια, τα οποία διαφοροποιούνται ως προς το ύψος του δανείου και με περίοδο χάριτος μέχρι 6 μήνες, με ή χωρίς κεφαλαιοποίηση. Η διάρκεια αποπληρωμής τους συνδέεται άμεσα με το ύψος τους και κυμαίνεται μεταξύ 48 έως 120 μήνες και χωρίζονται σε δυο υποκατηγορίες :

- Προσωπικά δάνεια χωρίς εξασφάλιση
- Προσωπικά δάνεια με εξασφάλιση

➤ **Στεγαστικό :** καλύπτει τη στεγαστική ανάγκη των ανθρώπων ή , σπανιότερα, αποτελεί επενδυτική επιλογή. Τα στεγαστικά δάνεια χορηγούνται για :

- Χρηματοδότηση αγοράς κατοικίας
- Χρηματοδότηση ανέγερσης κατοικίας
- Χρηματοδότηση αποπεράτωσης κατοικίας
- Χρηματοδότηση επισκευής, ανακαίνισης, βελτίωσης κατοικίας
- Χρηματοδότηση αγοράς οικοπέδου
- Αναχρηματοδότηση στεγαστικού δανείου από άλλη τράπεζα

Χαρακτηριστικά τραπεζικών δανείων :

- Μεγαλύτερο ποσό δανείου
- Μεγάλη διάρκεια αποπληρωμής (έως 30 χρόνια)
- Χαμηλότερο επιτόκιο από τα προσωπικά δάνεια
- Φοροαπαλλαγή τόκων στα δάνεια απόκτησης Α' Κατοικίας ή κατασκευή Α' Κατοικίας.

Η εξασφάλιση της Τράπεζας πραγματοποιείται με την προσημείωση ακινήτου ή τη δέσμευση καταθέσεων ή τίτλων.

➤ **Πρόγραμμα συγκέντρωσης υπολοίπων :** πρόκειται για προσωπικά δάνεια ορισμένης διάρκειας αποπληρωμής, με σκοπό τη μεταφορά ή τη συγκέντρωση χρεωστικών υπολοίπων δανείων και καρτών.

Τα πλεονεκτήματα των δανείων συγκέντρωσης υπολοίπων, σε σχέση με τα άλλα προσωπικά δάνεια, είναι :

- Συγκέντρωση των οφειλών από δάνεια και πιστωτικές κάρτες διαφόρων τραπεζών σε ένα μόνο δάνειο
- Μείωση των μηνιαίων δόσεων των παλαιότερων δανείων και καρτών και συγκέντρωση τους σε μία μόνο, χαμηλότερη, μηνιαία δόση

- Χαμηλότερο επιτόκιο
- Μεγαλύτερη διάρκεια αποπληρωμής

➤ **Επιχειρηματικά** : αποτελούν μια εξειδικευμένη μορφή δανεισμού, με σκοπό την κάλυψη των διαφόρων αναγκών που μπορεί να προκύψουν από τη λειτουργία μιας επιχείρησης ή τις υποχρεώσεις ενός ελεύθερου επαγγελματία. Το ύψος του δανείου θα πρέπει να καθορίζεται εν μέρει από τις ανάγκες που καλείται να καλύψει αλλά και από τα έσοδα της επιχείρησης, προκειμένου να μπορέσει να αντεπεξέλθει στη μελλοντική αποπληρωμή του δανείου.

Τα επιχειρηματικά – επαγγελματικά δάνεια χωρίζονται στις εξής υποκατηγορίες :

- **Χρηματοδότηση Κεφαλαίου Κίνησης σε Ανοικτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό**: πρόκειται για δάνειο που έχει σκοπό τη χρηματοδότηση του κύκλου εργασιών μιας επιχείρησης, δίνοντάς της τη δυνατότητα να εκταμιεύει χρήματα από το εγκεκριμένο ποσό, όποτε επιθυμεί, ανάλογα με τις ανάγκες της. Οι τόκοι καταβάλλονται ανά βήμη και το κεφάλαιο αποπληρώνεται μέχρι την ημερομηνία ανανέωσης.
- **Ανακυκλωμένο Κεφάλαιο Κίνησης (Revolving) με ελάχιστη μηνιαία αποπληρωμή** : έχει σκοπό τη χρηματοδότηση του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, ενώ υποχρεούται σε μηνιαία βάση να αποπληρώνει ένα μικρό ποσό (γύρω στο 2,5%) του κεφαλαίου πλέον τόκων.
- **Δάνειο αγοράς εξοπλισμού** : αν υπάρχει ανάγκη για αγορά νέου εξοπλισμού, η επιχείρηση μπορεί να χρηματοδοτηθεί για αγορά εξοπλισμού, ανάλογα με το κόστος του.
- **Δάνειο Επαγγελματικής Στέγης** : πρόκειται για δάνειο αγοράς, ανέγερσης, επέκτασης ή ανακαίνισης κτιριακών εγκαταστάσεων.
- **Πρόγραμμα προκαταβολής άτοκων δόσεων πιστωτικών καρτών έναντι προμήθειας εγγύησης** : πρόκειται για πρόγραμμα που απευθύνεται σε επιχειρήσεις που ασχολούνται, κυρίως, με το λιανικό εμπόριο και μεγάλο μέρος των συναλλαγών τους πραγματοποιείται μέσω πιστωτικών καρτών. Σε αυτές δίνεται η δυνατότητα να προσφέρουν προγράμματα άτοκων δόσεων στους πελάτες τους με χρήση πιστωτικών καρτών, ώστε να προεξοφλήσουν τις εν λόγω άτοκες δόσεις, έναντι χαμηλής προμήθειας, ενισχύοντας με αυτό τον τρόπο τη ρευστότητα της επιχείρησης τους.
- **Χρηματοδότηση με την εγγύηση και επιδότηση της ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε.** : πρόκειται για χορήγηση κεφαλαίου κίνησης για την κάλυψη πολλαπλών

αναγκών της επιχείρησης και σκοπό έχει την ενίσχυση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η διάρκεια του δανείου είναι τριετής, με εξάμηνες καταβολές κεφαλαίου. Το κεφάλαιο του δανείου είναι εγγυημένο προς την Τράπεζα κατά 80%, ενώ οι καταβολές τόκων πραγματοποιούνται σε εξαμηνιαία ημερολογιακή βάση (31/12 & 30/6).

• **Λογαριασμοί χρήσης και αποταμίευσης Επιχειρήσεων – Επαγγελματιών «όψεως»** : είναι οι λογαριασμοί χρήσης των επιχειρήσεων, μέσω των οποίων πραγματοποιούν τις συναλλαγές τους (έκδοση επιταγών, πληρωμές διάφορων προμηθευτών, Ι.Κ.Α, Τ.Ε.Β.Ε). Οι Λογαριασμοί Όψεως παρέχουν στις επιχειρήσεις και τη δυνατότητα αποταμίευσης με την προσφορά προνομιακών επιτοκίων ανάλογων με το κατατεθειμένο ποσό που διατηρεί η επιχείρηση στο λογαριασμό.

1.3. ΕΙΔΗ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥΣ

1.3.1 Γενικά περί εταιριών

Εταιρία, με την ευρεία έννοια, είναι η με δικαιοπραξία ένωση προσώπων που επιδιώκει κοινό σκοπό, ενώ με στενή έννοια είναι η σύμβαση με την οποία δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, αναλαμβάνουν αμοιβαίως υποχρέωση να επιδιώξουν, με κοινές εισφορές, κοινό σκοπό.

Βασική διάκριση των εταιριών αποτελεί η διάκριση μεταξύ αστικών και εμπορικών εταιριών :

- ❖ **Αστική** είναι η προσωπική εταιρεία που δε μετέρχεται συνήθως εμπορικές πράξεις.
- ❖ **Εμπορική** είναι η εταιρεία εκείνη που έχει εμπορικό σκοπό, δηλαδή σκοπό που συνίσταται στην άσκηση εμπορικής δραστηριότητας, ουσιαστικό κριτήριο. Επίσης εμπορική γίνεται η εταιρεία αν περιβληθεί ορισμένο τύπο ανεξάρτητα από το σκοπό που επιδιώκει, τυπικό κριτήριο. Εμπορικές εταιρείες είναι οι εταιρείες που έχουν νομική προσωπικότητα και ο σκοπός τους είναι κερδοσκοπικός. Οι εμπορικές εταιρείες διακρίνονται σε προσωπικές και σε κεφαλαιουχικές.

Οι εμπορικές εταιρείες ρυθμίζονται από τον εμπορικό νόμο, ΕμπΝ, και από μεταγενέστερους νόμους. Ειδικότερα :

- ❖ Τα άρθρα 18 – 51 ΕμπΝ αναφέρονται στην Ομόρρυθμη, στην Ετερόρρυθμη και στην Ανώνυμη Εταιρεία. Οι λίγες διατάξεις του ΕμπΝ για τις προσωπικές εταιρείες συμπληρώνονται από τις διατάξεις του ΑΚ για την εταιρεία (άρ. 741 – 748) και για τη νομική προσωπικότητα (άρ. 62 – 77).
- ❖ Το Δίκαιο της Ανώνυμης Εταιρείας ρυθμίζεται από τον κώδικα Ν. 2190/1955 περί ανωνύμων εταιρειών, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
- ❖ Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης ρυθμίζεται από το Ν. 3190/1955 περί εταιρειών περιορισμένης ευθύνης, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Στις εμπορικές εταιρείες με νομική προσωπικότητα εφαρμόζονται οι συνέπειες της εμπορικής ιδιότητας, δηλαδή παράγωγη εμπορικότητα, υποχρέωση τήρησης εμπορικών βιβλίων, πτωχευτική ικανότητα, προσωποκράτηση εκπροσώπων. Λόγω της αυτοτέλειας του νομικού προσώπου ο εμπορικός χαρακτήρας εταιρείας με νομική προσωπικότητα δεν προσδίδει την εμπορική ιδιότητα στους εταίρους. Εξαιρέση από τον τελευταίο αυτό κανόνα υπάρχει, κατά την κρατούσα άποψη, για τους ομόρρυθμους εταίρους Ο.Ε. ή Ε.Ε.

1.3.2 Είδη εταιρειών

- Ατομική εταιρία

Προσωπικές εταιρείες :

- Ομόρρυθμη εταιρεία
- Ετερόρρυθμη εταιρεία
- Αφανής εταιρεία

Κεφαλαιουχικές εταιρείες:

- Ανώνυμη εταιρεία

Μεικτές εταιρίες :

- Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης
- Ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρία

Ιδιόρρυθμες :

- Συνεταιρισμός
- Συμπλοιοκτησία

1.3.3 Χαρακτηριστικά εταιριών

Ατομική εταιρεία

Είναι η πιο παλιά και πιο απλή εταιρεία. Ιδρύεται και διοικείται από ένα άτομο, το οποίο ως ιδιοκτήτης και διοικητής έχει την ευθύνη όλων των αποφάσεων και των συνεπειών τους, ασκώντας αυτεπιστασία.

Πλεονεκτήματα

Η ατομική εταιρεία χαρακτηρίζεται από μεγάλη ευελιξία και προσαρμοστικότητα στις αλλαγές της αγοράς, ενώ συνδέεται στενά με το πρόσωπο του ιδιοκτήτη της. Ειδικότερα πλεονεκτήματά της είναι :

- 1) Δεν υφίσταται περιορισμός ελαχίστου κεφαλαίου ίδρυσης.
- 2) Η οικονομία δαπανών λειτουργίας.
- 3) Η δυνατότητα λήψης άμεσων αποφάσεων.

Μειονεκτήματα

Τα μειονεκτήματα της ατομικής εταιρείας μπορεί να καταστούν κατά περιπτώσεις αποφασιστικής σημασίας που να εξουδετερώνουν τα παραπάνω πλεονεκτήματα. Αυτά είναι κυρίως :

- 1) Ο επιχειρηματικός κίνδυνος που αναλαμβάνεται εξ ολοκλήρου από τον ίδιο τον επιχειρηματία της.
- 2) Ο υπερβολικός συγκεντρωτισμός αρμοδιοτήτων, προς οικονομία δαπανών, που αποβαίνει εμπόδιο της ανάπτυξης.
- 3) Η περιορισμένη οικονομική και πιστωτική επιφάνεια.

Κατά κανόνα η ατομική εταιρεία είναι μικρή και οικογενειακή. Γενικά οι ατομικές εταιρείες, μπορεί να πει κανείς, ότι αποτελούν τη ραχοκοκαλιά της ελληνικής οικονομίας. Πρέπει να σημειωθεί ότι η ατομική εταιρεία δεν θα πρέπει να συγχέεται με την προσωπική εταιρεία που αφορά νομική μορφή εταιρείας.

Ομόρρυθμη εταιρεία

Είναι εμπορική εταιρεία, που έχει νομική προσωπικότητα, τα μέλη της οποίας ευθύνονται άμεσα, απεριόριστα και εις ολόκληρο για τις υποχρεώσεις της εταιρίας απέναντι στους τρίτους.

Χαρακτηριστικά

- 1) Έχει νομική προσωπικότητα
- 2) Έχει δική της περιουσία, επωνυμία, έδρα, ιθαγένεια
- 3) Η ευθύνη των εταίρων της ΟΕ , για τις εταιρικές υποχρεώσεις, είναι άμεση, απεριόριστη και εις ολόκληρο.
- 4) Με την πτώχευση της εταιρίας συμπτωχεύουν και οι εταίροι που την αποτελούν.
- 5) Είναι προσωπική εταιρία.

Ευθύνη εταίρων

Οι εταίροι της ομορρύθμου εταιρίας ευθύνονται άμεσα, απεριόριστα και εις ολόκληρο.

Άμεσα : ο ομόρρυθμος εταίρος ευθύνεται απευθείας ο ίδιος να ικανοποιήσει το δανειστή της εταιρίας και όχι να καταβάλει συμπληρωματικές εισφορές στην εταιρία και από αυτές να ικανοποιηθεί ο δανειστής της εταιρίας.

Απεριόριστα : ο ομόρρυθμος εταίρος ευθύνεται χωρίς περιορισμό ποσού απέναντι στους δανειστές της εταιρίας, δηλαδή ευθύνεται με ολόκληρη την ατομική του περιουσία.

Εις ολόκληρο : ο καθένας από τους ομόρρυθμους εταίρους υποχρεούται να ικανοποιήσει ολόκληρη την απαίτηση του δανειστή της εταιρίας.

Περιεχόμενα καταστατικού

Το καταστατικό της ΟΕ, το οποίο και καθορίζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των εταίρων, καθώς και τους όρους λειτουργίας της εταιρίας, πρέπει να περιέχει τα εξής βασικά στοιχεία :

- 1) Το όνομα, την ιδιότητα και την κατοικία των εταίρων
- 2) Την εταιρική επωνυμία
- 3) Το χαρακτήρα της εταιρίας ως ομορρύθμου
- 4) Τον εταιρικό σκοπό
- 5) Τους διαχειριστές της εταιρίας
- 6) Το είδος και την αξία των εισφορών
- 7) Τη διάρκεια της εταιρίας

Διαχείριση και εκπροσώπηση

Διαχείριση είναι το σύνολο των ενεργειών και των αποφάσεων, οι οποίες ενεργούνται και παίρνονται από τους εταίρους για την πραγματοποίηση του σκοπού,

για τον οποίο ιδρύθηκε η εταιρία. Η διαχείριση διακρίνεται σε εσωτερική και εξωτερική.

Εσωτερική : είναι το σύνολο των ενεργειών του διαχειριστή, σε σχέση με τους υπόλοιπους εταίρους, δηλαδή η εξουσία του διαχειριστή έναντι των υπολοίπων εταίρων, να ενεργεί πράξεις για την πραγματοποίηση του εταιρικού σκοπού.

Εξωτερική : είναι το σύνολο των ενεργειών του διαχειριστή απέναντι στους τρίτους.

Υποχρεώσεις – Δικαιώματα των εταίρων

Υποχρεώσεις

Οι εταίροι έχουν τις εξής υποχρεώσεις :

- ❖ Υποχρέωση καταβολή εισφοράς
- ❖ Υποχρέωση διαχείρισης και εκπροσώπησης
- ❖ Υποχρέωση επιδίωξης του κοινού σκοπού
- ❖ Υποχρέωση πίστης, να διαφυλάξουν δηλαδή τα συμφέροντα της εταιρείας και των συνεταίρων τους.

Δικαιώματα

Τα δικαιώματα των εταίρων διακρίνονται σε διοικητικά και περιουσιακά

- ❖ **Διοικητικά** : στο πλαίσιο αυτό εντάσσονται, το δικαίωμα διαχείρισης και εκπροσώπησης, το δικαίωμα ψήφου, το δικαίωμα λήψης μη διαχειριστικών αποφάσεων, το δικαίωμα άσκησης εταιρικών αξιώσεων, δικαίωμα ελέγχου και παροχής πληροφοριών.
- ❖ **Περιουσιακά** : στο πλαίσιο αυτό εντάσσονται το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και στις ζημιές, το δικαίωμα απολήψεων και το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης.

Διανομή αποτελεσμάτων

Αποτελέσματα, είναι τα κέρδη και οι ζημιές της εταιρίας.

Οι εταίροι συμμετέχουν στα κέρδη και τις ζημιές κατά ίσα μέρη, ανεξάρτητα από το μέγεθος της εταιρικής εισφοράς τους. Το καταστατικό όμως μπορεί να ορίζει και διαφορετική αναλογία συμμετοχής στα κέρδη και τις ζημιές, δηλαδή ανάλογη με την εταιρική εισφορά.

Αν το καταστατικό ορίζει αναλογία για τη συμμετοχή στις ζημιές η ίδια αναλογία ισχύει και για τη συμμετοχή στα κέρδη και το αντίστροφο. Το καταστατικό δεν μπορεί να αποκλείει τη συμμετοχή των εταίρων, είτε από τα κέρδη, είτε από τις ζημιές.

Αν το καταστατικό δεν ορίζει κάτι διαφορετικό, και η εταιρία έχει διάρκεια μεγαλύτερη του έτους, τα κέρδη διανέμονται στο τέλος κάθε έτους.

Μετά τη λύση της εταιρίας και την περάτωση της εκκαθάρισεως, οι εταίροι έχουν δικαίωμα συμμετοχής στο προϊόν της εκκαθάρισεως, με το ίδιο ποσοστό συμμετοχής στα κέρδη.

Ετερόρρυθμη εταιρεία

Είναι η προσωπική εμπορική εταιρεία με νομική προσωπικότητα, που έχει σκοπό την ενέργεια εμπορικών πράξεων υπό εταιρική επωνυμία και της οποίας ένας ή περισσότεροι εταίροι ευθύνονται προς τους εταιρικούς δανειστές απεριόριστα και εις ολόκληρο ενώ άλλοι, ένας ή περισσότεροι, ευθύνονται περιορισμένα, ετερόρρυθμοι εταίροι.

Χαρακτηριστικά

Τα κύρια χαρακτηριστικά της ετερορρυθμού εταιρίας, συμπίπτουν με αυτά της ΟΕ. Η ΕΕ είναι προσωπική εμπορική εταιρία και έχει νομική προσωπικότητα, περιουσία, έδρα, επωνυμία.

Η ΕΕ είναι σύμβαση με την οποία δύο ή περισσότερα πρόσωπα αναλαμβάνουν την υποχρέωση να επιδιώξουν με κοινές εισφορές κοινό σκοπό. Η ΕΕ έχει έναν τουλάχιστον εταίρο που ευθύνεται όπως ο ομόρρυθμος και ένα τουλάχιστο εταίρο που ευθύνεται όπως ο ετερόρρυθμος.

Ιδιαίτερα χαρακτηριστικά γνωρίσματα της ΕΕ είναι :

- ❖ Πρέπει να έχει τουλάχιστον ένα ετερόρρυθμο εταίρο
- ❖ Το όνομα του ετερορρυθμού εταίρου δεν πρέπει να περιλαμβάνεται στην εταιρική επωνυμία
- ❖ Απαγορεύεται η ανάμιξη του ετερορρυθμού εταίρου στη διαχείριση και εκπροσώπησης της εταιρίας.

Ευθύνη ετερόρρυθμου εταίρου

Αν και δεν υπάρχει σχετική αναφορά στο νόμο, γίνεται δεκτό ότι οι ετερόρρυθμοι εταίροι ευθύνονται περιορισμένα, έως το ποσό της εισφοράς τους. Κατά την κρατούσα γνώμη, η ευθύνη του ετερόρρυθμου εταίρου είναι περιορισμένη, πρωτογενής, άμεση και εις ολόκληρο.

Ο ετερόρρυθμος εταίρος ευθύνεται προς τους εταιρικούς δανειστές και με την προσωπική του περιουσία στις εξής περιπτώσεις :

- ❖ Όταν το όνομα του περιληφθεί στην εταιρική επωνυμία
- ❖ Αν αναμίχθηκε σε πράξεις εκπροσώπησης
- ❖ Αν οφείλει την εισφορά του στην ΕΕ
- ❖ Αν συμφωνήθηκε να ευθύνεται για ποσό μεγαλύτερο από την εισφορά του

Περιεχόμενα καταστατικού

- 1) Διαχωρισμός ομορρυθμών και ετερορρυθμών εταίρων. Πρέπει να αναφέρονται ποιοι είναι ομόρρυθμοι και ποιοι ετερόρρυθμοι.
- 2) Να ορίζεται η έκταση της ευθύνης των ετερορρυθμών εταίρων.
- 3) Πρέπει να αναφέρεται η μορφή της εταιρίας, δηλαδή ΕΕ
- 4) Δεν επιτρέπεται να αναφέρεται το όνομα ετερόρρυθμου εταίρου στην επωνυμία της εταιρίας, αν αναφέρεται όπως ο ομόρρυθμος εταίρος, δηλαδή άμεσα, απεριόριστα και εις ολόκληρο.
- 5) Ο ετερόρρυθμος εταίρος δεν μπορεί να οριστεί διαχειριστής, αν οριστεί ευθύνεται ως ομόρρυθμος εταίρος.

Δικαιώματα ετερόρρυθμου εταίρου

- ❖ Δικαίωμα διαχείρισης
- ❖ Δικαίωμα ψήφου
- ❖ Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και στο προϊόν εκκαθάριση
- ❖ Δικαίωμα ελέγχου

Υποχρεώσεις ετερόρρυθμου εταίρου

- ❖ Υποχρέωση διαχείρισης
- ❖ Υποχρέωση προώθησης του εταιρικού σκοπού
- ❖ Υποχρέωση πίστης, να διαφυλάξουν δηλαδή τα συμφέροντα της εταιρείας και των συνεταίρων τους.
- ❖ Υποχρέωση καταβολή εισφοράς

Η πτώχευση Ε.Ε. δεν συμπαρασύρει σε πτώχευση τους ετερόρρυθμους εταίρους.

Αν τα αποτελέσματα μιας χρήσης είναι αρνητικά διακρίνουμε δύο περιπτώσεις :

- ❖ Η ζημιά που αναλογεί στον ετερόρρυθμο εταίρο, με βάση το ποσοστό συμμετοχής τους στο αποτέλεσμα, δεν υπερβαίνει το ποσό ευθύνης του. Σε αυτή την περίπτωση η ζημιά καταλογίζεται σε όλους τους εταίρους με βάση τα προκαθορισμένα ποσοστά, χωρίς να δημιουργείται ιδιαίτερο πρόβλημα.
- ❖ Η ζημιά που αναλογεί στον ετερόρρυθμο εταίρο, με βάση το ποσοστό συμμετοχής τους στο αποτέλεσμα, υπερβαίνει το ποσό ευθύνης του. Τότε στον εταίρο αυτό καταλογίζεται ποσό ζημιάς ίσο με το ποσό για το οποίο ευθύνεται. Το υπόλοιπο της ζημιάς που δεν καλύπτει ο ετερόρρυθμος εταίρος αναλαμβάνεται από τους ομόρρυθμους κατ' αναλογία της συμμετοχής των στις ζημιές.

Αφανής εταιρεία

Είναι η προσωπική εμπορική εταιρία χωρίς νομική προσωπικότητα, της οποίας μέλος πρέπει υποχρεωτικά να είναι ένας εμφανής εταίρος, στο όνομα του οποίου πραγματοποιείται ο εταιρικός σκοπός, χωρίς να εμφανίζονται οι υπόλοιποι εταίροι, οι οποίοι ονομάζονται αφανείς.

Χαρακτηριστικά

Η αφανής εταιρία είναι σύμβαση, που όμως υπάρχει ως εταιρία μόνο στις εσωτερικές σχέσεις των εταίρων και όχι στις συναλλαγές της εταιρίας με τους τρίτους. Δηλαδή η σύμβαση της αφανούς εταιρίας, ρυθμίζει και οριοθετεί τις μεταξύ των εταίρων σχέσεις, και όχι τις σχέσεις της εταιρίας με τους τρίτους. Οι τρίτοι που συναλλάσσονται με την αφανή εταιρία, συναλλάσσονται με τον εμφανή εταίρο προσωπικά, ο οποίος ενεργεί στο όνομά του και όχι στο όνομα της εταιρίας, και όχι με την εταιρία.

Εφόσον δεν υπάρχει αντίθετη πρόβλεψη στην εταιρική σύμβαση, η εξουσία διαχείρισης ανήκει σ' όλους τους εταίρους, εμφανείς και αφανείς, συλλογικά. Συνήθως όμως συμφωνείται ότι αυτή θα ανήκει μόνο στον εμφανή εταίρο, ο οποίος και έχει απέναντι στους αφανείς εταίρους όλες τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες διαχειριστή.

Ανώνυμη εταιρεία

Είναι η εμπορική με νομική προσωπικότητα κεφαλαιουχική εταιρεία, για τα εταιρικά χρέη της οποίας ευθύνεται μόνο η ίδια με την περιουσία της, και όχι οι μέτοχοι, και που το κεφάλαιό της διαιρείται σε ίσα μερίδια, τις μετοχές, οι οποίες μεταβιβάζονται ελεύθερα, σε αντίθεση με τις προσωπικές εταιρίες.

Χαρακτηριστικά

- 1) Το περιορισμένο της ευθύνης όλων των εταίρων. Οι μέτοχοι ευθύνονται μόνο μέχρι του ποσού της εισφοράς τους, οι δανειστές ικανοποιούνται από την περιουσία της εταιρίας.
- 2) Για τη σύσταση της απαιτείται συμβολαιογραφικό έγγραφο και άδεια της Διοίκησης, και κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της υπόκειται σε συνεχή κρατικό έλεγχο, διότι λόγω της μεγάλης συγκέντρωσης κεφαλαίων, επηρεάζει την εθνική οικονομία και εγκυμονεί κινδύνους καταχρήσεων.
- 3) Η ΑΕ έχει διάρκεια που ορίζεται στο καταστατικό και συνήθως είναι μεγάλη. Πάντως ο μέτοχος μπορεί να αποχωρήσει οποτεδήποτε, μεταβιβάζοντας τη μετοχή σου σε άλλον.

- 4) Οι μέτοχοι δεν συμμετέχουν υποχρεωτικά στη διοίκηση της εταιρίας, αλλά η διοίκηση ασκείται από ειδικά, υποχρεωτικά όργανα, Γενική Συνέλευση, Διοικητικό Συμβούλιο, Ελεγκτές. Για σπουδαία θέματα οι αποφάσεις λαμβάνονται από τη Γενική Συνέλευση.
- 5) Η προσωπική κατάσταση των μετόχων δεν επηρεάζει την λειτουργία της ΑΕ. Δηλαδή η πτώχευση, ο θάνατος και πολλά άλλα. Οι εταίροι δεν έχουν δικαίωμα καταγγελίας, που θα επιφέρει τη λύση της ΑΕ.

Περιεχόμενα καταστατικού

- 1) Επωνυμία της εταιρίας και το σκοπό της εταιρίας.
- 2) Έδρα της εταιρίας.
- 3) Διάρκεια της εταιρίας.
- 4) Το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον τρόπο καταβολής του.
- 5) Το είδος των μετοχών κάθε κατηγορίας, τον αριθμό, την ονομαστική αξία και τα σχετικά με την έκδοσή τους.
- 6) Τον αριθμό των μετοχών κάθε κατηγορίας, εάν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών.
- 7) Την μετατροπή των ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμη ή των ανωνύμων σε ονομαστικές.
- 8) Τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης.
- 9) Για τους ελεγκτές.
- 10) Για τα δικαιώματα των μετόχων.
- 11) Για τον ισολογισμό και τη διάθεση των κερδών.
- 12) Για τη λύση και την εκκαθάριση της εταιρίας.
- 13) Τα στοιχεία αυτών που υπέγραψαν το καταστατικό.
- 14) Το συνολικό ποσό που δαπανήθηκε για τη σύσταση.

Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης

Είναι η εμπορική εταιρία, η οποία έχει νομική προσωπικότητα, για τα χρέη της οποίας ευθύνεται μόνο η ίδια με την περιουσία της και της οποίας το κεφάλαιο υποδιαιρείται σε ίσα τμήματα, εταιρικά μερίδια, που δεν μπορούν να ενσωματωθούν σε μετοχές. Οι υποχρεώσεις της εταιρίας καλύπτονται από την εταιρική περιουσία, απεριόριστα. Η ευθύνη των εταίρων είναι περιορισμένη, αφού δεν ευθύνονται με την προσωπική τους περιουσία, αλλά μόνο με το ποσό της εισφοράς τους στην εταιρία. Το σύνολο των εισφορών αποτελούν το κεφάλαιο της εταιρίας.

Χαρακτηριστικά

Λόγω του ότι η Ε.Π.Ε είναι μικτή εταιρία, έχει και κεφαλαιουχικά και προσωπικά στοιχεία :

α) Κεφαλαιουχικά στοιχεία :

- Η ύπαρξη εταιρικού κεφαλαίου με το οποίο ευθύνεται για τις υποχρεώσεις της
- Η υποδιαίρεση του κεφαλαίου σε πολλά ίσα τμήματα, που μπορούν να μεταβιβασθούν
- Η δημιουργία αποθεματικού
- Ο υπολογισμός των εταιρικών μεριδίων, για τη λήψη αποφάσεων στη γενική συνέλευση των εταίρων

β) Προσωπικά στοιχεία :

- Αν προβλέπεται σχετικά στο καταστατικό, η μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων είναι αδύνατη.
- Η άσκηση της διαχείρισης και της εκπροσώπησης της εταιρίας από τους ίδιους τους εταίρους.
- Αν προβλέπεται στο καταστατικό, η εταιρία λύνεται εξαιτίας οποιασδήποτε μεταβολής στο πρόσωπο των εταίρων.
- Ο εταιρικός τύπος της Ε.Π.Ε. προσφέρεται για την άσκηση μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων, γιατί συνδυάζει τα πλεονεκτήματα της προσωπικής και της κεφαλαιουχικής εταιρίας.
- Απαγορεύεται η άσκηση ορισμένων επιχειρήσεων με τον εταιρικό τύπο της Ε.Π.Ε., δηλαδή τραπεζικές, ασφαλιστικές και χρηματιστηριακές επιχειρήσεις.

Περιεχόμενο του καταστατικού

Υποχρεωτικά :

- 1) Όνομα, επώνυμο, επάγγελμα, κατοικία, ιθαγένεια των εταίρων
- 2) Την επωνυμία της εταιρίας
- 3) Έδρα και σκοπός της εταιρίας
- 4) Η ιδιότητα της εταιρίας ως περιορισμένης ευθύνης
- 5) Τη διάρκεια της εταιρίας
- 6) Το κεφάλαιο της εταιρίας και η μερίδα συμμετοχής κάθε εταίρου

Προαιρετικά :

- 1) Συμφωνία για συμπληρωματικές εισφορές
- 2) Συμφωνία για άλλες παρεπόμενες εισφορές σε χρήμα ή σε είδος
- 3) Απαγόρευση στους εταίρους να ασκούν πράξεις ανταγωνιστικές προς τον εταιρικό σκοπό
- 4) Απαγόρευση μεταβίβασης, ή όχι των εταιρικών μεριδίων
- 5) Συμφωνία για τους όρους εξόδου των εταίρων
- 6) Συμφωνία για τους όρους λύσεως της εταιρίας

Η Ε.Π.Ε ως νομικό πρόσωπο, έχει ανάγκη από όργανα που θα διαμορφώνουν τη βούληση της και θα διαχειρίζονται τις υποθέσεις της.

Ο νόμος προβλέπει δύο υποχρεωτικά όργανα, τη συνέλευση των εταίρων και τους διαχειριστές.

Συνέλευση των εταίρων

Είναι το ανώτατο και κυρίαρχο όργανο της εταιρίας, είναι αυτό που σχηματίζει τη βούληση της εταιρίας και αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση.

Στη συνέλευση έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου όλοι οι εταίροι.

Η αρμοδιότητα της συνελεύσεως των εταίρων διέπεται από κανόνες.

Διαχειριστές

Είναι τα πρόσωπα που διαχειρίζονται τις υποθέσεις της εταιρίας και την εκπροσωπούν απέναντι στους τρίτους.

Αν δεν έχει συμφωνηθεί διαφορετικά, διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και η εκπροσώπηση της εταιρίας, ανήκει σε όλους τους εταίρους, που δρουν συλλογικά.

Ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρία

Η ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρία προβλέπεται, στο εταιρικό δίκαιο της χώρας μας, από το άρθρο 30 του Β.Δ. 16.7.1910 «Περί αναδημοσιεύσεως του κειμένου του Εμπορικού Νόμου». Πρόσφατα, με την προσαρμογή της περί εταιριών νομοθεσίας μας προς τις οδηγίες της Ε.Ο.Κ σημαντικά θέματα της εταιρίας αυτής όπως οι διατυπώσεις δημοσιότητας, ο καθορισμός των στοιχείων που υπόκεινται σε δημοσιότητα, ο τύπος των οικονομικών καταστάσεων και ο έλεγχός των, οι εξουσίες των διαχειριστών, η εκκαθάριση, ρυθμίζονται κατά τρόπο ανάλογο με τα ισχύοντα για την Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης, και το γεγονός αυτό αμβλύνει αισθητά τον προσωπικό χαρακτήρα, ο οποίος, παρά ταύτα, εξακολουθεί να είναι αποφασιστικός λόγω της παρουσίας ομορρυθμων εταίρων.

Χαρακτηριστικό της ετερόρρυθμης κατά μετοχές εταιρίας είναι ότι για το τμήμα του κεφαλαίου που εισφέρεται από τους ετερόρρυθμους εταίρους εκδίδονται και παραδίδονται σε αυτούς ονομαστικές μετοχές, οι οποίες αποτελούν τίτλους ελεύθερα μεταβιβάσιμους σε τρίτα πρόσωπα, χωρίς αυτή η μεταβολή στα πρόσωπα των ετερόρρυθμων εταίρων να επιφέρει λύση της εταιρίας.

Από λογιστικής απόψεως, πέρα από το ότι κάθε μεταβίβαση μετοχών των ετερόρρυθμων εταίρων πρέπει να απεικονίζεται με μεταφορά από την κεφαλαιακή μερίδα του παλαιού εταίρου-μετόχου στην κεφαλαιακή μερίδα του νέου, ισχύουν όσα έχουν λεχθεί για τις απλές Ε.Ε. εφόσον αυτά δεν έρχονται σε αντίθεση με τις τελευταίες τροποποιήσεις.

Ο θεσμός της ετερόρρυθμης κατά μετοχές εταιρίας δεν βρήκε μεγάλη εφαρμογή στην Ελλάδα, όπου οι εταιρίες που λειτουργούν με τη μορφή αυτή ανέρχονται μόνο σε μερικές δεκάδες.

Συνεταιρισμός

Είναι ένωση προσώπων, που έχει νομική προσωπικότητα και εμπορική ιδιότητα και αποσκοπεί στην εξυπηρέτηση των συμφερόντων των μελών του, με τον αποκλεισμό, ή τον περιορισμό του κέρδους των εμπόρων που μεσολαβούν στη διακίνηση αγαθών και υπηρεσιών.

Χαρακτηριστικά

- Έχει περιουσία, επωνυμία και έδρα
- Το κεφάλαιο του συνεταιρισμού, ο αριθμός των μελών είναι μεταβλητά, λόγω της ελευθερίας εισόδου, εξόδου των μελών
- Δεν έχει σκοπό το κέρδος, αλλά τη βελτίωση της οικονομικής και κοινωνικής κατάστασης των μελών
- Τα μέλη έχουν ίσα δικαιώματα και υποχρεώσεις, ανεξάρτητα από το μέγεθος της εισφοράς τους.
- Η συνεταιριστική μερίδα, είναι κατ' αρχήν ίση για κάθε εταίρο, αμεταβίβαστη και ακληρονόμητη.

Είδη συνεταιρισμού

❖ Αστικός – Αγροτικός

Ανάλογα με το σκοπό που επιδιώκουν :

❖ Καταναλωτικές

❖ Προμηθευτικός

❖ Παραγωγικός

❖ Πιστωτικός

Ανάλογα με την ευθύνη των μελών τους :

❖ Συνεταιρισμός περιορισμένης ευθύνης

❖ Συνεταιρισμός απεριόριστου ευθύνης

Συμπλοιοκτησία

Αποτελεί μορφή ναυτιλιακής επιχείρησης που εμφανίζεται στη περίπτωση που ένα πλοίο ανήκει κατά κυριότητα σε πολλούς ιδιοκτήτες, πλοιοκτήτες, οι οποίοι από κοινού και κατόπιν συμφωνίας εκμεταλλεύονται αυτό, καλούμενοι συμπλοιοκτήτες.

Χαρακτηριστικά

Συμπλοιοκτησία δεν υφίσταται ως ιδιαίτερη μορφή ναυτιλιακής επιχείρησης όταν η εκμετάλλευση του συγκεκριμένου κοινού πλοίου γίνεται υπό οποιασδήποτε άλλης μορφής εταιρία. Επομένως κύρια χαρακτηριστικά της συμπλοιοκτησίας είναι :

1) Η συγκυριότητα

2) Η συνεκμετάλλευση

3) Η έλλειψη παντός άλλου είδους εταιρικού δεσμού μεταξύ των συμπλοιοκτητών

Ιδιαιτερότητες

Γενικά η συμπλοιοκτησία είναι απλή εταιρική σύμβαση μεταξύ των συγκυρίων του υπόψη πλοίου με απώτερο σκοπό την εκμετάλλευση αυτού χωρίς ν ' αποτελεί νομικό πρόσωπο. Για το λόγο δε αυτό η συμπλοιοκτησία δεν έχει εταιρική ονομασία και ούτε πτωχεύει.

Έτσι σε αντιδιαστολή των όσων ισχύουν σε προσωπικές επιχειρήσεις ούτε η πτώχευση ή ο θάνατος, αλλά ούτε και τυχόν ανικανότητα προς δικαιοπραξία ενός των συμπλοιοκτητών μπορεί να επιφέρει τη λύση της.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK

2.1. ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ ΤΗΣ EUROBANK

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

Πιο αναλυτικά η πορεία της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias απ το έτος ίδρυσης της :

1990 : Ίδρυση της Ευρωεπενδυτικής Τράπεζας Α.Ε., με ειδίκευση στους τομείς της επενδυτικής τραπεζικής και του private banking.

1994 : Απόκτηση μεριδίου 75% της EFG Private Bank (Luxembourg) S.A.

1996 : Εξαγορά της Interbank Ελλάδος Α.Ε., με δίκτυο 23 καταστημάτων, από τη μητρική εταιρία Consolidated Eurofinance Holdings (CEH) S.A.

1997 : • Συγχώνευση Eurobank – Interbank

• Εξαγορά του δικτύου καταστημάτων της Credit Lyonnais Greece S.A.

• Μετονομασία της Ευρωεπενδυτικής σε Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε.

1998 : • Εξαγορά ποσοστού συμμετοχής ελέγχου της Τράπεζας Αθηνών

• Η CEH εξαγοράζει το 99,8% της Τράπεζας Κρήτης

• Η CEH και η EFG Eurobank εξαγοράζουν από κοινού ποσοστό 18,4% στην Τράπεζα Εργασίας

• Η Deutsche Bank αποκτά συμμετοχή 10% στην EFG Eurobank

1999 : • Μεταβίβαση της Τράπεζας Κρήτης στην EFG Eurobank

- Συγχώνευση δραστηριοτήτων EFG Eurobank – Τράπεζας Αθηνών με ανταλλαγή μετοχών

- Δημόσια προσφορά μετοχών και εισαγωγή της EFG Eurobank στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών

- Συγχώνευση EFG Eurobank – Τράπεζας Κρήτης

- Η CEH αποκτά το 50,1% της Τράπεζας Εργασίας μετά από δημόσια προσφορά

2000 : • Συγχώνευση EFG Eurobank – Τράπεζας Εργασίας

- Μετονομασία σε Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.

- Απόκτηση ποσοστού 19,25% στην Banc Post S.A. Ρουμανίας

2002 : • Απόκτηση συμμετοχής 43% στη Post Bank Βουλγαρίας μέσω εξαγοράς του 50%

της Alico / CEH Balkan Holdings

- Ανακοίνωση πρόθεση εξαγοράς των εισηγμένων εταιριών «Επενδύσεις Εργασίας

AEEX» και «Επενδύσεις Αναπτύξεως AEEX».

2003 : • Εξαγορά ποσοστού 68% της Post Banka AD Σερβίας

- Συγχώνευση με απορρόφηση της «Επενδύσεις Εργασίας AEEX» από την EFG

Eurobank Ergasias

- Αύξηση συμμετοχής στην Banc Post Ρουμανίας σε 53,25%

- Συγχώνευση με απορρόφηση της «Επενδύσεις Αναπτύξεως AEEX» από την

EFG

Eurobank Ergasias

- Αύξηση συμμετοχής στην Post Banka AD Σερβίας σε 90,8% και μετονομασία της σε

EFG Eurobank AD Beograd

- Διάθεση του ποσοστού της Τράπεζας που κατείχε η Deutsche Bank. Αύξηση συμμετοχής θεσμικών επενδυτών σε 22% του συνόλου.

- Ίδρυση Euroline Retail Services (POYMANIA) – 80% Eurobank Cards και 19,961%

Banc Post

- Ίδρυση Eurocredit Retail Services (Cyprus) – 100% Eurobank Cards

2004 : • Αύξηση συμμετοχής στην Post Bank Βουλγαρίας σε 96,74% μέσω εξαγοράς του

υπόλοιπου 50% της Alico / CEH Balkan Holdings.

- Αύξηση συμμετοχής στην EFG Eurobank Beograd AD σε 93,54%
- Αύξηση συμμετοχής στην Banc Post Ρουμανίας σε 58,6%
- Ίδρυση Euoline Retail Services AD (Σερβία)-100% Eurobank Cards
- Εξαγορά της Intertrust ΑΕΔΑΚ
- Εξαγορά της HC Istanbul χρηματιστηριακής στην Τουρκία
- Εξαγορά της Capital Securities χρηματιστηριακής στη Ρουμανία
- Αύξηση συμμετοχής στην Postbank Βουλγαρίας σε 98,7%

2005 : • Αύξηση συμμετοχής στην EFG Eurobank Beograd σε 97,5%

- Απόκτηση συμμετοχής 62,3% στην Nacionaina stedionica – banka Σερβίας
- Συγχώνευση με απορρόφηση της "Πρόοδος Ελληνικές Επενδύσεις ΑΕΕΧ"

2006 : • Οργανική ανάπτυξη στην τραπεζική αγορά της Πολωνίας μέσω της Polbank EFG

- Εξαγορά 100% της Nacionaina stedionica – banka Σερβίας
- Εξαγορά 91,3% της DZI Bank Βουλγαρίας
- Συγχώνευση των τραπεζών Nacionaina stedionica και EFG Eurobank a.d.

Beograd

Σερβίας – μετονομασία σε Eurobank EFG Stedionica a.d. Beograd

2007 : • Εξαγορά 70% της Tekfenbank Τουρκίας

- Εξαγορά 99,3% της Universal Bank Ουκρανίας
- Εξαγορά της χρηματιστηριακής Prospera Securities στη Σερβία
- Οργανική ανάπτυξη στην Κύπρο

2.2. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ EUROBANK

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

Παρακάτω αναφέρονται και αναλύονται τα ευέλικτα προϊόντα και υπηρεσίες που έχει αναπτύξει ειδικά για τις Μικρές Επιχειρήσεις και τους Ελεύθερους Επαγγελματίες, και είναι τα εξής :

- 1) Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε (Β' ΦΑΣΗ)
- 2) FACTORING
- 3) ΕΙΒ ΙΙ
- 4) LEASING
- 5) SWISS ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ
- 6) ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ (ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ)
- 7) ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ (ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ)
- 8) ΑΝΟΙΧΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΣΤΕΓΗΣ
- 9) ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ (ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ)
- 10) ΑΝΟΙΧΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ
- 11) ΑΝΟΙΧΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΕΞΤΡΑ
- 12) ΑΝΟΙΧΤΟ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ
- 13) ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΕΠΙΤΑΓΩΝ
- 14) ΑΝΟΙΧΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

2.3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

ΠΡΟΙΟΝ Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε (Β' ΦΑΣΗ)

ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ

Υφιστάμενες επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής ,ατομικές ελεύθεροι επαγγελματίες, ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ ,ΑΕ, που το άθροισμα των οικονομικών αποτελεσμάτων των τριών τελευταίων διαχειριστικών χρήσεων έχει θετικό πρόσημο.

ΣΚΟΠΟΣ

Χρηματοδότηση επιχειρήσεων με Κεφάλαιο Κίνησης, τακτής λήξης.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Χρεολυτικό δάνειο σε ευρώ με εξαμηνιαίες δόσεις καταβολής κεφαλαίου και εξαμηνιαία καταβολή τόκων.

ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗ

Η εγγύηση του ταμείου ανέρχεται στο 80% του εγκεκριμένου δανείου και θεωρείται ως πλήρης κάλυψη. Για την έγκριση του δανείου, ισχύουν συγκεκριμένα πιστωτικά κριτήρια.

ΥΨΟΣ / ΠΟΣΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

20.000€ - 125.000€. Το ύψος του δανείου δεν μπορεί να υπερβαίνει το 30% του μέσου όρου του κύκλου εργασιών των τριών τελευταίων κλεισμένων χρήσεων.

ΔΙΑΡΚΕΙΑ

Η μέγιστη διάρκεια του δανείου και της εγγύησης είναι 3 έτη.

ΕΠΙΤΟΚΙΟ

Ευρίβορ 6μήνου + περιθώριο 2,10%, πλέον εισφοράς Ν.128/75. Το επιτόκιο πλέον δεν επιδοτείται από το ΤΕΜΠΜΕ και άρα επιβαρύνει πλήρως τον πελάτη.

ΤΡΟΠΟΣ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΗΣ

Εφάπαξ εκταμίευση το αργότερο εντός διμήνου από την ημερομηνία έγκρισης της εγγύησης από το ΤΕΜΠΜΕ.

ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

Η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται με ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις. Η πρώτη δόση καταβάλλεται 6 μήνες μετά την εκταμίευση του δανείου. Η καταβολή των τόκων γίνεται σε κάθε εξαμηνιαίο ημερολογιακό εκτοκισμό, δηλαδή 30/6 & 31/12.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΤΕΜΠΜΕ

Η προμήθεια για την παροχή εγγύησης ανέρχεται στο 0,25% επί του εγγυημένου ποσού και παρακρατείται εφάπαξ από την εκταμίευση του δανείου και αποδίδεται στο ΤΕΜΠΜΕ.

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΕΓΚΡΙΣΗΣ

Για χρηματοδοτήσεις αξίας :

5.000€ - 60.000€ : 100€

60.001€ - 125.000€ : 200€

ΚΡΙΤΗΡΙΑ

	Κερδοφορία	Ακίνητη Περιουσία
Υφιστάμενος με αμοιβαιότητα	Βάσει κριτηρίων ΤΕΜΠΜΕ	Δεν απαιτείται
Υφιστάμενος – Νέος με προοπτική ανάπτυξης	3 κερδοφόρες χρήσεις Έστω και 1 ζημιογόνο χρήση	Δεν απαιτείται Υποχρεωτική
Υφιστάμενος – Νέος χωρίς προοπτική	3 κερδοφόρες χρήσεις Έστω 1 ζημιογόνο χρήση	Δεν απαιτείται Υποχρεωτική

Προοπτικές ανάπτυξης

• **Προοπτική ανάπτυξης :** ως δέλεαρ μεταφοράς συνεργασίας με την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias. Ανάλογα με τον κλάδο δραστηριότητας θα πρέπει να ελέγχονται :

- **Διερεύνηση μεταφοράς ταμείου-καταθέσεων, προσωπικών, επαγγελματικών.**
 - **Όγκος εισαγωγών από Ε3 προηγούμενου έτους**
 - **Υπόσχεση τζίρου POS σύμφωνα με τη νέα πολιτική**
 - **Διερεύνηση όγκου εγγυητικών και υπόσχεση προσκόμισης**
- **Το κατάστημα** στην εισήγηση του θα πρέπει να απεικονίζει την υπόσχεση του πελάτη με συγκεκριμένα «ποσοτικά» στοιχεία.
- **Η ποσοτική πρόταση** συνεργασίας θα παρακολουθείται και αξιολογείται σε διαρκή βάση από τη Διεύθυνση και το κατάστημα.

ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΝΤΑΞΗΣ

Θα πρέπει αθροιστικά να ισχύουν οι παρακάτω προϋποθέσεις :

- 1) Να μην είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο
- 2) Να έχουν κέντρο άσκησης της δραστηριότητας τους μέσα στα όρια της ελληνικής επικράτειας
- 3) Να απασχολούσαν κατά την διάρκεια της τελευταίας κλεισμένης διαχειριστικής χρήσης λιγότερο από 50 εργαζομένους, υπολογιζόμενους σε ετήσιες μονάδες εργασίας, οι οποίες θα πρέπει να διατηρούνται, η σχετική παρακολούθηση γίνεται από το ΤΕΜΠΜΕ.
- 4) Ο ετήσιος κύκλος εργασιών της τελευταίας κλεισμένης διαχειριστικής χρήσης να μην υπερβαίνει τα 10εκ. €.
- 5) Να είναι υφιστάμενες επιχειρήσεις που έχουν κλείσει τουλάχιστον τρεις διαχειριστικές χρήσεις.
- 6) Το άθροισμα των οικονομικών αποτελεσμάτων των τριών τελευταίων κλεισμένων διαχειριστικών χρήσεων πρέπει να έχει θετικό πρόσημο.
- 7) Δεν τους έχει υποβληθεί κατά το χρόνο υποβολής και εξέτασης της αίτησης κυρώσεις για παράβαση Εθνικής και Κοινοτικής νομοθεσίας.

ΜΗ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ

- 1) Οι επιχειρήσεις που έχουν ήδη υπαχθεί στην Α' φάση του προγράμματος. Η νέα φάση δεν αποτελεί ξεχωριστή δράση αλλά μετεξέλιξη της αρχικής και άρα οι επιχειρήσεις αυτές δεν μπορούν να υποβάλλουν νέα αίτηση.
- 2) Τα νομικά πρόσωπα Δημοσίου Δικαίου, οι Οργανισμοί Τοπικής Αυτοδιοίκησης, οι Δημοτικές και Δημόσιες επιχειρήσεις και οι Δημόσιοι οργανισμοί.
- 3) Οι επιχειρήσεις του Χρηματοπιστωτικού και Χρηματοοικονομικού Τομέα. Τράπεζες, εταιρείες Venture Capital, ΕΛΔΕ, ΑΕΔΑΚ.
- 4) Τα Νομικά Πρόσωπα ή Ενώσεις Προσώπων ή Εταιρείες μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.
- 5) Οι επιχειρήσεις που ανήκουν στους τομείς / κλάδους της Γεωργίας, Αλιείας, Υδατοκαλλιέργειας, Άνθρακα και Οδικών Εμπορευματικών Μεταφορών. Επίσης εξαιρούνται και οι επιχειρήσεις με εξαγωγική δραστηριότητα.
- 6) Οι επιχειρήσεις στις οποίες κατά τον χρόνο υποβολής και εξέτασης της αίτησης, τους έχουν επιβληθεί κυρώσεις για παράβαση Κοινοτικών Κανονισμών ή Εθνικής Νομοθεσίας.
- 7) Οι επιχειρήσεις που αντιμετωπίζουν χρηματοοικονομικές δυσχέρειες και χαρακτηρίζονται ως προβληματικές

FACTORING

ΕΝΝΟΙΑ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

Ο Factor αγοράζει τις εμπορικές απαιτήσεις μίας εταιρείας σε συνεχή, επαναληπτική βάση, όπως αυτές δημιουργούνται από πωλήσεις με τιμολόγια επί πιστώσει και προσφέρει ένα πακέτο υπηρεσιών που περιλαμβάνει ηλεκτρονική παρακολούθηση, εγγραφή προς εγγραφή, των λογαριασμών του καθολικού των πωλήσεων της εταιρίας μέχρι την τελική είσπραξη. Το πρόγραμμα λειτουργεί με έναν ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό και πιστώσεις πραγματοποιούνται στον όψεως του πελάτη. Ο προμηθευτής / πιστούχος χρεώνεται τόκους ανά τρίμηνο. Οι εξασφαλίσεις προέρχονται κατά κανόνα, από την λήψη Προσωπικών εγγυήσεων των φορέων της επιχείρησης και το ύψος της χρηματοδότησης υπολογίζεται στο 70% - 90% της αξίας του τιμολογίου συμπεριλαμβανομένου και του ΦΠΑ. Μέγιστη συγκέντρωση εκχωρούμενου πελατολογίου πρέπει να ανέρχεται μέχρι 25%.

ΣΚΟΠΟΣ

Άμεση ενίσχυση ρευστότητας της επιχείρησης με αγορά των εμπορικών απαιτήσεών της από την EFG FACTORS.

ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ

- 1) Μικρομεσαίες που πωλούν με πίστωση και δεν παίρνουν επιταγές, αλλά τιμολόγια
- 2) Εταιρίες που χρειάζονται μεγάλη ρευστότητα και, λόγω της μεγάλης εμπορικής κίνησης που παρουσιάζουν, στρέφονται σε άλλες μη χρονοβόρες μορφές χρηματοδότησης πέραν της τραπεζικής.
- 3) Εποχικές επιχειρήσεις, που επιθυμούν να αναθέσουν σε εξειδικευμένο φορέα, factor, την παρακολούθηση και είσπραξη των εισπρακτέων τους.

ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗ

- α) Επιτόκιο Βάσης : 3m Euribor
- β) Περιθώριο : 2,5% - 3,5%
- γ) Προμήθεια Διαχείρισης : 0,6% - 1,5%, είναι άμεσα καταβλητέα και υπολογίζεται πάνω στην μικτή τιμολογιακή αξία.
- δ) ΦΠΑ : όλα τα παραπάνω επιβαρύνονται με ΦΠΑ 19%, το οποίο όμως δεν αποτελεί ουσιαστικό κόστος για τον πελάτη.

Η διάρκεια πίστωση εκχωρουμένων απαιτήσεων είναι έως έξι μήνες και τα έξοδα υπολογίζονται 50€ ανά αξιολογούμενο οφειλέτη στις περιπτώσεις Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής. Το κόστος αυτό θα συμψηφίζεται με τις προμήθειες σε περίπτωση έναρξης συνεργασίας.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ

- 1) Ο επαγγελματικός σύμβουλος συζητά με τον ενδιαφερόμενο πελάτη τη δυνατότητα συνεργασίας και διερευνά εάν το αίτημα του πελάτη εντάσσεται στην πολιτική factoring.
- 2) Ο επαγγελματικός σύμβουλος ενημερώνει τον υπεύθυνο της EFG FACTORS ενώ παράλληλα του αποστέλλει πρόσφατα οικονομικά στοιχεία, την τελευταία εισήγηση και τον τελευταίο εγκεκριμένο καθορισμό ορίου του πελάτη. Εν συνεχεία κανονίζουν από κοινού συνάντηση με τον υποψήφιο πελάτη και προχωρούν στη συγκέντρωση των πρόσθετων απαιτούμενων στοιχείων.
- 3) Ο υπεύθυνος της EFG FACTORS κατόπιν της συνάντησης με τον πελάτη και της επεξεργασίας των στοιχείων, συντάσσει τη σχετική εισήγηση και αιτείται την έγκρισή της από της αρμόδια επιτροπή της EFG Factors. Εν συνεχεία, η έγκριση αποστέλλεται στο κατάστημα.
- 4) Ο επαγγελματικός σύμβουλος καταχωρεί το αίτημα μέσω του Organosis και αποστέλλει με φυσική αλληλογραφία την έγκριση της EFG FACTORS στη ΓΔΤΜΕ προς περαιτέρω έγκριση.

- 5) Ο υπεύθυνος της ΓΔΤΜΕ ελέγχει το αίτημα του πελάτη και σε περίπτωση έγκρισης, αυτή αποστέλλεται στο κατάστημα και στην EFG FACTORS.
- 6) Ο υπεύθυνος της EFG FACTORS πραγματοποιεί την υπογραφή των συμβάσεων με τον πελάτη και ενημερώνει τον επαγγελματικό σύμβουλο του καταστήματος και τη ΓΔΤΜΕ προκειμένου η συνεργασία να καταχωρηθεί ως εκταμιευμένη στο Organosis.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ- ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΠΙΛΟΓΗΣ

Ο πελάτης Factoring είναι και πελάτης της Γενικής Διεύθυνσης και είναι βασικό να γνωρίζουμε σε ποιες ακριβώς επιχειρήσεις απευθυνόμαστε, ποια τα χαρακτηριστικά τους, ώστε να στοχεύσουμε σωστά, αποτελεσματικά και αποδοτικά.

Το Factoring, προκειμένου να αποτελέσει ανταγωνιστικό προϊόν, πρέπει οι υποψήφιοι πελάτες του να πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια επιλογής που αναφέρονται πιο κάτω:

- 1) Επιθυμητός κύκλος εργασιών εταιρείας > 1.000.000€
- 2) Εκχωρούμενες απαιτήσεις > 300.00€ ετησίως
- 3) Επιθυμητή λειτουργία της εταιρίας > 2 έτη
- 4) Παροχή προσωπικών εγγυήσεων φορέων επιχείρησης
- 5) Credit rating : 3B min

Όταν η εταιρία EFG FACTORS εξετάζει την δυνατότητα χρηματοδότησης, μέσω του factoring, δεν περιορίζεται μόνο στην έρευνα του πελάτη της, αλλά εξετάζει και την φερεγγυότητα των «αγοραστών».

Παράλληλα, δηλαδή εξετάζονται και τα εξής :

- Να υπάρχει επαναλαμβανόμενη αγοραστική συμπεριφορά
- Η διασπορά του εκχωρούμενου πελατολογίου :25%, τουλάχιστον 4 αγοραστές.
- Η μέγιστη πιστωτική περίοδος 6 μηνών
- Οι καινούργιες εκχωρούμενες συνεργασίες αναλαμβάνονται μόνο με αγοραστές υψηλής φερεγγυότητας και με την προϋπόθεση γραπτής συμφωνίας.

Εξαιρούνται απαιτήσεις από :

- Το «στενό» αλλά και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα :Δ.Ε.Κ.Ο., Δήμοι, Δημόσια νοσοκομεία

- Κατασκευαστικές εταιρίες
- Συνεργασίες που χαρακτηρίζονται από πώληση με παρακαταθήκη εμπορευμάτων

ΒΑΣΙΚΕΣ ΕΝΝΟΙΕΣ /ΚΑΤΑΝΟΗΣΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ

Πρόκειται για τη διαδικασία μέσω της οποίας αγοράζονται εμπορικές απαιτήσεις μίας εταιρίας σε συνεχή, επαναληπτική βάση, όπως αυτές δημιουργούνται και προσφέρει ένα πακέτο υπηρεσιών που περιλαμβάνει ηλεκτρονική παρακολούθηση , εγγραφή προς εγγραφή των λογαριασμών του καθολικού των πωλήσεων της εταιρίας μέχρι την τελική του είσπραξη.

Το Factoring αριθμεί 17 χρόνια παρουσίας στην ελληνική αγορά. Ο θεσμός έχει παρουσιάσει αλματώδη ανάπτυξη στον χώρο των επιχειρήσεων.

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

- Προεξόφληση των απαιτήσεων
- Διαχείριση των απαιτήσεων
- Είσπραξη των απαιτήσεων
- Κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από αδυναμία πληρωμής των απαιτήσεων από τους αγοραστές των προϊόντων.
- Παροχή πληροφόρησης σχετικά με τον κίνδυνο αφερεγγυότητας νέων συνεργασιών.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ FACTORING

Ανάλογα με το αν ο αγοραστής βρίσκεται εντός της χώρας ή εκτός χρησιμοποιούμε αντίστοιχα 2 κατηγορίες Factoring :

- Εγχώριο με δικαίωμα αναγωγής
Σε αυτή την περίπτωση προσφέρεται μόνο χρηματοδότηση, διαχείριση και είσπραξη χωρίς ανάληψη πιστωτικού κινδύνου από τον Factor σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής από τον αγοραστή.
- Εξαγωγικό χωρίς δικαίωμα αναγωγής
Το Εξαγωγικό Factoring αφορά σε εξαγωγικές πιστώσεις και γίνεται με ανάληψη πιστωτικού κινδύνου από τον Factor, χωρίς αναγωγή.

ΣΤΟΧΟΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

- Ενίσχυση Τραπεζικής Σχέσης με υφιστάμενους πελάτες
- Αποφυγή Διαρροής πελατών σε εταιρίες και τράπεζες του ανταγωνισμού

- Επέκταση Πελατειακής Βάσης
- Αύξηση του μεριδίου μας στην αγορά μέσω του Factoring
- Αύξηση υπολοίπων των καταστημάτων
- Υψηλότερη κερδοφορία από άλλες υφιστάμενες τραπεζικές συνεργασίες

ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

- Άντληση ρευστότητας χωρίς εμπράγματα εγγυήσεις .
- Διαχείριση των αγοραστών σχετικά με την τακτικότερη και αποτελεσματικότερη αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους.
- Μείωση του λειτουργικού κόστους της διαχείρισης και της λογιστικής παρακολούθησης των εμπορικών απαιτήσεων του πελάτη-προμηθευτή.
- Άμεση παροχή εμπορικών πληροφοριών μέσω του διεθνούς δικτύου των 705 εταιριών factoring για την φερεγγυότητα νέων υποψηφίων αγοραστών του εξωτερικού.
- Σημαντικού ύψους οικονομίες και εκπτώσεις από τους προμηθευτές, λόγω αγορών με μετρητά ή μαζικών παραγγελιών.
- Βελτίωση της εικόνας της επιχείρησης όπως εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και στους αριθμοδείκτες.

E.I.B II

ΣΚΟΠΟΣ

- Χρηματοδότηση Κεφαλαίου Κίνησης
- Αγορά Επαγγελματικού Εξοπλισμού
- Αγορά, Κατασκευή, Ανακαίνιση Επαγγελματικής Στέγης

ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ

Ατομικές Επιχειρήσεις, Ελεύθεροι Επαγγελματίες, Νομικά Πρόσωπα. Θα πρέπει όλες οι αυτόνομες επιχειρήσεις να διαθέτουν λιγότερους από 250 εργαζομένους και ετήσιο κύκλο εργασιών έως 50εκ. Ευρώ.

Συγκεκριμένα χρηματοδοτούνται επενδύσεις που αφορούν τους τομείς :

- Εμπορίου
- Τουρισμού
- Μεταποίησης, βιομηχανίες –βιοτεχνίες.
- Υπηρεσιών

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

Τοκοχρεολυτικό με μηνιαίες ή τριμηνιαίες δόσεις

ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗ

Προσημείωση Ακινήτου, Προσωπικές Εγγυήσεις, Καταθέσεις, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Ασφαλιστικά Προγράμματα. Σύμφωνα με τα κριτήρια των υφιστάμενων προγραμμάτων.

ΥΨΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ-ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ

Ειδικά στην Αγορά-Κατασκευή Στέγης το ύψος χρηματοδότησης μπορεί να ανέλθει στο 100% Ε.Α ή το 100% του προϋπολογισμού κατασκευής για αστικά ακίνητα. Τα μη αστικά ακίνητα παραμένουν στο 80%, επίσης, η Ανακαίνιση παραμένει στο 80%.

MIN-MAX ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ

Min ποσό = 50.000€

Max ποσό = βάσει πολιτικής υφιστάμενων προγραμμάτων

ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗ

Κεφάλαιο Κίνησης –Επαγγελματικός Εξοπλισμός –Επαγγελματική Στέγη

		Πλήρης Κάλυψη	Μερική Κάλυψη	Ανοικτά (πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας)
Μεταβλητό επιτόκιο για όλη τη διάρκεια	Κ.Κ. –Ε.Ε.	3Μ EUR + 3,25%	3Μ EUR + 3,75%	3Μ EUR + 4,75%
	Ε.Σ.	3Μ EUR + 2,50%	3Μ EUR + 2,75%	3Μ EUR + 4,25%
	Έως 31.10.2011	Χωρίς επιβάρυνση της εισφοράς του Ν.128/75 και Ιtraxx		
	Από 01.11.2011	Πλέον εισφοράς Ν.128/75 και 50% Ιtraxx		
		+0.50% για αποπληρωμή με τριμηνιαίες δόσεις		

Το περιθώριο στο μετρητό κάλυμμα είναι 1,95% για την Στέγη και 2,45% για το Κεφάλαιο Κίνησης και τον Εξοπλισμό. Αναφορικά με τον Ιtraxx και την εισφορά Ν.128 ισχύουν τα αντίστοιχα με τις υπόλοιπες καλύψεις.

ΔΙΑΡΚΕΙΑ

Min : 2 έτη

Max : Σύμφωνα με πολιτική υφιστάμενων προγραμμάτων

CREDIT LIFE

Σύμφωνα με την υφιστάμενη πολιτική

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΧΑΡΙΤΟΣ

Μόνο στον Εξοπλισμό και Στέγη σύμφωνα με υφιστάμενη πολιτική, μόνο κεφαλαίου.

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΕΓΚΡΙΣΗΣ

Σύμφωνα με τον πίνακα εξόδων της Τ.Μ.Ε.

ΤΙ ΕΙΔΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΟΥΝΤΑΙ ΚΑΙ ΣΕ ΤΙ ΠΟΣΟΣΤΟ

Η αγορά γης καταρχήν εξαιρείται, εκτός εάν είναι ζωτικής σημασίας για την υλοποίηση της επένδυσης και δεν υπερβαίνει το 50% του συνολικού κόστους της επένδυσης. Η αγορά αγροτικών εκτάσεων εξαιρείται εντελώς.

Επενδύσεις σε άυλα πάγια : όπως δαπάνες για έρευνα και ανάπτυξη, δημιουργία ή ανάληψη δικτύων διανομής ακόμη και σε άλλο κράτος μέλος της ΕΕ, κατάθεση ή απόκτηση διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, δαπάνες για τη μεταβίβαση εταιρίας, εφόσον αυτή επιτρέπει την συνέχιση της οικονομικής δραστηριότητας, και εφόσον ο αγοραστής και η πωλούμενη επιχείρηση είναι ΜΜΕ και το ποσό της μεταβίβασης δεν ξεπερνά το 1εκ. Ευρώ.

- Η χρηματοδότηση μέσω της ΕΤΕπ αντιστοιχεί στο 100% του εγκεκριμένου ποσού δανείου, το ύψος του οποίου καθορίζεται από τα πιστωτικά κριτήρια.
- Η αναχρηματοδότηση δανείων, ανεξαρτήτως σκοπού, δεν είναι επιλέξιμη.

ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Εξαιρούνται δραστηριότητες που σχετίζονται με :

- Υλικά πολέμου παντός τύπου
- Τυχερά παιχνίδια
- Εμπορία και επεξεργασία καπνού
- Δραστηριότητες με περιβαλλοντικές επιπτώσεις οι οποίες δεν μπορούν να περιοριστούν ή αντισταθμιστούν
- Αμιγή κατασκευαστική δραστηριότητα οικοδομών
- Δραστηριότητες που αποτελούν αντικείμενο διχογνωμίας από ηθική άποψη, όπως πειράματα σε ζώα, κλωνοποίηση ανθρώπων
- Αμιγώς χρηματοοικονομικές συναλλαγές με εξαίρεση τις μεταβιβάσεις επιχειρήσεων

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ –LEASING

Είναι μία εναλλακτική μορφή χρηματοδότησης που απευθύνεται σε Επιχειρήσεις και Επαγγελματίες , όχι όμως σε ιδιώτες, και παρέχει :

- Τη δυνατότητα **χρήσης** παγίων Στοιχείων για το διάστημα της Σύμβασης, μέσω καταβολής μισθωμάτων και όχι του συνόλου της αξίας του παγίου.
- Την απόκτηση της κυριότητας του παγίου μετά το τέλος της διάρκειας της Σύμβασης.

- Σημαντική εξασφάλιση για την εταιρία Leasing και έμμεσα για την Τράπεζα, αφού έχει την ιδιοκτησία του παγίου, μέχρι τη λήξη της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης.

ΒΑΣΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ

- Η σύμβαση Leasing συνάπτεται μεταξύ της εταιρείας LEASING-Εκμισθωτής και μίας επιχείρησης ή ενός ελεύθερου επαγγελματία-Μισθωτής.
- Ο Εκμισθωτής, διατηρώντας την ιδιοκτησία του παγίου που επιλέγεται από τον Μισθωτή, του παραχωρεί την χρήση για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι καταβολής ενοικίου-μίσθωμα.
- Συγχρόνως παρέχεται το δικαίωμα στον Μισθωτή να αγοράσει το πάγιο στην λήξη της σύμβασης έναντι ενός συμβολικού ποσού, τίμημα εξαγοράς.

ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗ

- Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων το Βασικό Επιτόκιο του Leasing προσαυξάνεται ανάλογα με την παρεχόμενη εξασφάλιση.
- Για την αξιολόγηση αιτημάτων Leasing θα πρέπει να τηρούνται τα πιστωτικά κριτήρια Εξοπλισμού και Στέγης που περιγράφονται στο Εγχειρίδιο Αξιολόγησης Επαγγελματικών Δανείων.
- Ωστόσο, τα είδη και τα ποσοστά των εξασφαλίσεων ώστε να χαρακτηριστεί ένα αίτημα ως πλήρως ή μερικώς εξασφαλισμένο προσδιορίζονται από τον Πίνακα Διασφαλιστικών Περιθωρίων.
- Θα πρέπει όμως να λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθες διαφοροποιήσεις που προκύπτουν από το γεγονός ότι το Μίσθιο ανήκει στην ιδιοκτησία της εταιρείας Leasing.

Πλεονεκτήματα

- **Φορολογικές Ελαφρύνσεις** για εταιρείες που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας, και για εταιρείες με βιβλία Β' κατηγορίας που το φορολογητέο τους εισόδημα προσδιορίζεται με την ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟ ή με την ΜΕΘΟΔΟ βάσει ΔΑΠΑΝΩΝ.
- **Μείωση της διάρκειας απόσβεσης του παγίου.** Ο μισθωτής, καθορίζοντας συντομότερη διάρκεια μίσθωσης από εκείνη που προβλέπεται από τον νόμο για απόσβεση, επιτυγχάνει ουσιαστικά ταχύτερη απόσβεση του εξοπλισμού και μεγαλύτερη φορολογική ελάφρυνση.
- **Βελτίωση των οικονομικών στοιχείων** των επιχειρήσεων που τηρούν Γ' κατηγορίας βιβλία.

Διαδικασία Σύναψης Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης

1) ο πελάτης επιλέγει τον εξοπλισμό που θέλει να μισθώσει, συμπληρώνει την αίτηση χρηματοδοτικής μίσθωσης, προσκομίζει τα απαραίτητα δικαιολογητικά καθώς επίσης και προσφορά του εξοπλισμού.

2) Αποστέλλεται ο φάκελος με Εισήγηση του Συμβούλου Μικρών Επιχειρήσεων για έγκριση στα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια της ΤΜΕ.

3) Εγκρίνεται το αίτημα βάσει των πιστωτικών κριτηρίων της ΤΜΕ.

4) Αποστολή από την ΤΜΕ του φακέλου στην εταιρεία Leasing για εκτέλεση της έγκρισης.

5) Η εταιρεία Leasing αγοράζει τον εξοπλισμό από τον Προμηθευτή που υποδεικνύει ο πελάτης και τον εκμισθώνει στην συνέχεια στον Μισθωτή, με την υπογραφή της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης.

6) Ο πελάτης επιβαρύνεται με διαχειριστικά έξοδα

7) Ο εξοπλισμός ασφαρίζεται και ο πελάτης πληρώνει τα ασφάλιστρα.

8) Ο πελάτης κατά την διάρκεια της σύμβασης καταβάλλει μισθώματα για την χρήση του εξοπλισμού.

9) Στη λήξη της σύμβασης ο εξοπλισμός έρχεται στην κυριότητα του πελάτη με την καταβολή ενός συμβολικού τιμήματος εξαγοράς.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ LEASING ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΜΕ

- 1) DIRECT LEASING – ΚΙΝΗΤΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ
- 2) DIRECT LEASING – ΑΚΙΝΗΤΩΝ
- 3) SALE AND LEASE BACK ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ
- 4) SALE AND LEASE BACK ΑΚΙΝΗΤΩΝ
- 5) VENDOR LEASING

Συμβάσεις leasing για εξοπλισμό συνάπτονται συνήθως για τα ακόλουθα είδη:

- Μηχανήματα Παραγωγής
- Η/Υ
- Μηχανήματα Αυτοματισμού Γραφείου
- Έπιπλα
- Μέσα Μεταφοράς
- Ιατρικά Μηχανήματα
- Εκτυπωτικά Μηχανήματα

Γενικότερα για την αποδοχή αιτήματος Εκμίσθωσης Παγίου Εξοπλισμού η LEASING εξετάζει :

- Τη μεταπωλητική αξία του εξοπλισμού
- Τη διάρκεια ζωής του
- Τη δυνατότητα ο εξοπλισμός να χρησιμοποιηθεί και από άλλες επιχειρήσεις
- Την αξιοπιστία του προμηθευτή / κατασκευαστή του εξοπλισμού

DIRECT LEASING – Επαγγελματικού Εξοπλισμού

Σκοπός : Αγορά Επαγγελματικού Εξοπλισμού κατά προτίμηση σε πάγια για τα οποία υπάρχει δευτερογενής αγορά.

Μορφή Μίσθωση : Direct Leasing αγοράς εξοπλισμού.

Ελάχιστο και Μέγιστο ποσό Μίσθωσης : Το ελάχιστο ποσό ανέρχεται στις 10.000€ και το μέγιστο ανάλογα με τα οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης, την αξία αγοράς εξοπλισμού και τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις.

Εξασφαλίσεις : Cash Collateral, Αμοιβαία, Μετοχές, Προσημείωση, Προσωπικές Εγγυήσεις.

Επιτόκιο : • Βασικό Επιτόκιο Leasing Επαγγελματικής Πίστης
• Euribor 3 μηνών

Είναι κυμαινόμενο, υπάρχει βέβαια κ δυνατότητα χρηματοδότησης και σε σταθερό και προσαυξάνεται σύμφωνα με τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις.

Διάρκεια : 3-5 χρόνια.

Τρόπος αποπληρωμής : Μηνιαία ή Τριμηνιαία Μισθώματα πλέον ΦΠΑ 19%.

Προκαταβολή : • Προαιρετικά για αιτήματα με εξασφάλιση.
• 0-20% της αξίας του παγίου ως προκαταβλητέο πρώτο μίσθωμα για αιτήματα με προσωπικές μόνο εγγυήσεις.

Τίμημα εξαγοράς : 50€ για την έκδοση τιμολογίου πώλησης και μεταβίβαση του Μισθωμένου Πράγματος στο όνομα του Μισθωτή.

Προεξόφληση : Το τελικό επιτόκιο της χρηματοδοτικής μίσθωσης μείον το spread επί του προεξοφλητέου κεφαλαίου.

Ασφαλιστική Κάλυψη : Υποχρεωτική ασφάλιση του εξοπλισμού μέσω της EFG ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. Τα ασφάλιστρα βαρύνουν τον Μισθωτή.

Διαχειριστικά Έξοδα : 0,5% επί του ποσού της σύμβασης με ελάχιστο 150 €, εφάπαξ

DIRECT LEASING – Επαγγελματική Στέγη

Σκοπός : Αγορά-Κατασκευή Επαγγελματικής Στέγης σε επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες.

Μορφή Μίσθωση : Direct Leasing αγοράς Επαγγελματικής Στέγης

Ποσό Μίσθωσης : Ανάλογα με τα οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης και την εμπορική αξία του ακινήτου, όπως αυτή έχει προσδιοριστεί από την Property Services. Επιπλέον, υπάρχει η δυνατότητα το ποσό έγκρισης να προσαυξηθεί κατά 13,5% περίπου της αξίας του ακινήτου, ώστε να χρηματοδοτηθούν ο Φόρος Μεταβίβασης, τα έξοδα Υποθηκοφυλακείου, Συμβολαιογράφου, Δικηγόρου.

Εξασφαλίσεις : Cash Collateral, Αμοιβαία, Μετοχές, Προσημείωση, Προσωπικές Εγγυήσεις.

Επιτόκιο : Βασικό Επιτόκιο Leasing Επαγγελματικής Πίστης

Είναι κυμαινόμενο και έχει Euribor 3 μηνών και προσαυξάνεται σύμφωνα με τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις.

Διάρκεια :10-15 χρόνια

Τρόπος αποπληρωμής : Μηνιαία ή Τριμηνιαία Μισθώματα σε Ευρώ. Τα μισθώματα ακινήτων δεν επιβαρύνονται με ΦΠΑ εκτός από τα μισθώματα συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης ΒΙΟΜΗΧΑΝΟΣΤΑΣΙΩΝ.

Τίμημα εξαγοράς : Συνήθως 50€. Εκτός από ειδικές περιπτώσεις, όπου μπορεί να υιοθετηθεί υπολειμματική αξία, το πολύ ίση με το 15% της αρχικής. Η μεταβίβαση του ακινήτου στη λήξη στο όνομα του Μισθωτή γίνεται χωρίς επιπλέον φόρο μεταβίβασης.

Προεξόφληση : Το τελικό επιτόκιο της χρηματοδοτικής μίσθωσης μείον το spread επί του προεξοφλητέου κεφαλαίου.

Ασφαλιστική Κάλυψη : Υποχρεωτική ασφάλιση του εξοπλισμού μέσω της EFG ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. Τα ασφάλιστρα βαρύνουν τον Μισθωτή.

Διαχειριστικά Έξοδα : 0.5% επί του ποσού της σύμβασης, με ελάχιστο 1.200€, εφάπαξ.

SALE AND LEASE BACK ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Έννοια : είναι η σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης ανάμεσα στην Εταιρία Leasing-Εκμισθωτής και την Επιχείρηση / Επαγγελματία-Μισθωτής. Στο sale and lease back Μισθωτής και Προμηθευτής / Πωλητής είναι το ίδιο πρόσωπο.

Διαδικασία : • ο πελάτης έχει στην ιδιοκτησία του το πάγιο, εξοπλισμός ή ακίνητο.

- το πουλάει στην εταιρεία Leasing
- το μισθώνει μέσω σύμβασης Leasing
- με το τέλος της μίσθωσης η κυριότητα του παγίου επανέρχεται στην κυριότητα του μισθωτή.

Χαρακτηριστικά : Η πώληση ενός παγίου στοιχείου δημιουργεί πρόσθετο κεφάλαιο κίνησης το οποίο διοχετεύεται στη παραγωγική διαδικασία, ή «κλείνει» άλλων

μορφών δανεισμό. Ειδικά μάλιστα στο Sale and Lease Bank Ακινήτου, προβλέπεται πλήρης απαλλαγή από οποιοδήποτε φόρο, ενώ η υπεραξία που δημιουργείται από την πώληση του ακινήτου ενισχύει τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης και είναι επίσης αφορολόγητη.

Προϋποθέσεις Εφαρμογής : Σε περιπτώσεις όπου υπάρχουν σχετικά αποσβεσμένα πάγια και σε περιπτώσεις όπου η ρευστότητα έχει διοχετευθεί σε επενδύσεις σε πάγια.

VENDOR LEASING

Έννοια : Vendor Leasing ονομάζουμε σχήματα συνεργασίας μεταξύ της εταιρείας Leasing και του Προμηθευτή εξοπλισμού που προσφέρεται για Leasing. Συνδυάζουν οικονομικά οφέλη για τον τελικό χρήστη, ενώ για τον προμηθευτή αποτελούν το εργαλείο προώθησης των πωλήσεων του. Ο εξοπλισμός αυτός αφορά συνήθως επενδυτικά αγαθά εκτεταμένης χρήσης και σχετικώς μικρής αξίας ανά μονάδα προϊόντος.

Χαρακτηριστικά : Ο προμηθευτής πληρώνεται τοις μετρητοίς από την εταιρεία LEASING και δεν χρειάζεται να χρηματοδοτεί ο ίδιος της πωλήσεις του. Η εταιρεία LEASING συνήθως ζητά ως πρόσθετη εξασφάλιση το δικαίωμα επαναγοράς του εξοπλισμού από τον προμηθευτή σε περίπτωση αδυναμίας εξόφλησης των μισθωμάτων από τον Πελάτη-Μισθωτή.

SWISS ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΣΤΕΓΗΣ

Το SWISS Επαγγελματικής Στέγης χωρίζεται σε :

- Αγορά – Ανέγερση
- Ανακαίνιση –Επισκευή

ΑΓΟΡΑ-ΑΝΕΓΕΡΣΗ

Σκοπός : Αγορά και ανέγερση Επαγγελματικής Στέγης καθώς και Αγορά Οικοπέδου.

Δικαιούχοι :Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες, Νομικά Πρόσωπα.

Λειτουργία προγράμματος : Τοκοχρεολυτικό δάνειο σε CHF με εφάπαξ εκταμίευση και αποπληρωμή με μηνιαίες δόσεις.

Εξασφάλιση :Προσημείωση Ακινήτου, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Καταθέσεις, Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος χρηματοδότησης

		Πλήρης Κάλυψη LTV ≤ 75%	Μερική Κάλυψη 75% ≤ LTV ≤ 100%
Προϋποθέσεις		Έως το 100% LTV / 100% Προϋπολογισμού Εργασιών (για αστικά ακίνητα) (τα μη αστικά και τα οικόπεδα παραμένουν στο 80%)	
Κατ.βιβλίων		Έως το 40% του δείκτη ετησίων τόκων προς τζίρο	Έως το 30% του δείκτη ετησίων τόκων προς τζίρο
Σύγκριση 2008-2007	A' & B' & Γ'	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 5% του τζίρου του 2008, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Σύγκριση 2007-2006	A' & B'	2 έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι > 15%, ζημιές όχι > 3χ	
	Γ'	2 έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, σταθερός ή αυξητικός τζίρος	

Επιτόκιο – Περιθώριο

- **Σταθερό για 1 ή 3 έτη.** Κατόπιν μεταβλητό με βάση το τριμηνιαίο CHF LIBOR, με μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον περιθωρίου, πλέον I-traxx και εισφοράς N.128.
- **Μεταβλητό για όλη τη διάρκεια** με βάση το τριμηνιαίο CHF LIBOR, με μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον περιθωρίου, πλέον I-traxx και εισφοράς N.128.

Σταθερή περίοδο		Μετρητό Κάλυμμα	Πλήρης Κάλυψη	Μερική Κάλυψη
	1 έτος			
3 έτη		-	5,20%	5,45%
κυμαινόμενη	-	3M CHF LIBOR + 1,90%	3M CHF LIBOR + 2,60%	3M CHF LIBOR + 2,60%

Διάρκεια : έως 25 έτη.

Τρόπος εκταμίευσης : • Εφάπαξ εκταμίευση
• Σταδιακές εκταμιεύσεις

Ασφαλιστικές Καλύψεις : υποχρεωτική ασφάλιση προσημειωμένου ακινήτου για πυρκαγιά και σεισμό.

CREDIT LIFE : Προαιρετική η επιβάρυνση επιτοκίου κατά 0,5% για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Περίοδος Χάριτος : Δυνατότητα για διάρκεια 6 ή 12 ή 24 μήνες, εφάπαξ εκταμιεύσεις.

Μηνιαία καταβολή τόκων κατόπιν τοκοχρεολυτική απόσβεση του κεφαλαίου.

ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΡΟΝΟΜΙΑ

Κόστος προστασίας : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου κατά 0,20% για προστασία στη μηνιαία δόση του πελάτη έναντι πιθανών διακυμάνσεων της συναλλαγματικής ισοτιμίας του ελβετικού φράγκου σε σχέση με το ευρώ. Η διάρκεια της προστασίας καθορίζεται στα τρία έτη και υπάρχει δυνατότητα ανανέωσης. Ο πελάτης μπορεί να ζητήσει ανανέωση της προστασίας το αργότερο ένα μήνα πριν την λήξη της.

Προστασία από πιθανές διακυμάνσεις της συναλλαγματικής ισοτιμίας CHF / EURO

Το εν λόγω προνόμιο προσφέρει προστασία στη μηνιαία δόση του πελάτη έναντι πιθανών διακυμάνσεων της συναλλαγματικής ισοτιμίας του ελβετικού φράγκου σε σχέση με το ευρώ. Με άλλα λόγια, η τράπεζα μέσω του προγράμματος προσφέρει προστασία στον πελάτη στην διαφορά που προκύπτει από διακύμανση της ισοτιμίας και είναι χαμηλότερη του -5%. Συγκεκριμένα το πρόγραμμα προσφέρει :

Προκαθορισμένο εύρος συναλλαγματικής διακύμανσης CHF/EURO: +/- 5% επί της τιμής Πώλησης Δελτίου Χαρτονομίσματος CHF/EURO που ισχύει την ημέρα εκταμίευσης του δανείου. Αυτό ουσιαστικά σημαίνει ότι, τα επόμενα τρία έτη αν το CHF ισχυροποιηθεί έναντι του ΕΥΡΩ και αγγίξει το -5% ο πελάτης πληρώνει αυξημένη δόση. Στην περίπτωση που το εν λόγω ποσοστό φθάσει το -7%, ο πελάτης θα πληρώσει αυξημένη δόση που θα αντιστοιχεί στο -5% της ισοτιμίας και την διαφορά την επιβαρύνεται η τράπεζα.

Προκαθορισμένο χρονικό όριο προστασίας τα τρία έτη.

Δικαιούχοι «Κόστους Προστασίας»

Το κόστος προστασίας είναι προαιρετικό στις χρηματοδοτήσεις Επαγγελματικής Στέγης. Μάλιστα εφαρμόζεται και επιβαρύνει το κυμαινόμενο επιτόκιο και όχι οποιοδήποτε σταθερό.

Ισχύς Προστασίας Δόσης από διακυμάνσεις Συναλλαγματικής Ισοτιμίας

Ο πελάτης είναι προστατευμένος από την πρώτη δόση που απαιτείται μετά την εκταμίευση του δανείου έως και την 36^η, εφόσον αυτές καταβάλλονται εμπρόθεσμα. Για κάθε δόση που καθίσταται ληξιπρόθεσμη παύει να ισχύει η προστασία συναλλαγματικής διακύμανσης, ενώ συνεχίζει να υφίσταται για κάθε μελλοντική απαίτηση που θα καταβληθεί εμπρόθεσμα.

Δυνατότητα Διακοπής Προστασίας Δόσης από διακυμάνσεις Συναλλαγματικής Ισοτιμίας

Ο πελάτης έχει το δικαίωμα να αιτηθεί διακοπή προστασίας, πριν τη λήξη της. Στην περίπτωση αυτή επιβαρύνεται με κόστος διακοπής της προστασίας το οποίο υπολογίζεται αναλογικά επί του τρέχοντος άληκτου κεφαλαίου, με βάση τον τύπο :

10% του περιθωρίου κόστους προστασίας *άληκτο κεφάλαιο κατά την χρονική στιγμή διακοπής της προστασίας *υπολειπόμενη διάρκεια προστασίας.

Δυνατότητα πρόωρης Μερικής ή ολικής Αποπληρωμής του Δανείου, κατά την περίοδο προστασίας

Ο πελάτης έχει τη δυνατότητα πρόωρης μερικής ή ολικής αποπληρωμής του δανείου και πριν τη λήξη της προστασίας. Στην περίπτωση όμως αυτή επιβαρύνεται με κόστος το οποίο υπολογίζεται αναλογικά επί του προεξοφλούμενου ποσού, με βάση τον τύπο :

10% του περιθωρίου κόστους προστασίας*πρόωρης εξόφλησης*υπολειπόμενη διάρκεια προστασίας.

Μετατροπή σε άλλο νόμισμα : δίνεται η δυνατότητα μετατροπής του δανείου σε άλλο νόμισμα κατά τη διάρκεια ισχύος της προστασίας. Στην περίπτωση αυτή ο πελάτης θα πρέπει να καταβάλει το κόστος διακοπής προστασίας.

Εξαιρέσεις : κατά τη διάρκεια ισχύος περιόδου χάριτος δεν παρέχεται προστασία συναλλαγματικής διακύμανσης. Συνεπώς το επιτόκιο που επιβαρύνει τον πελάτη δεν θα περιέχει το κόστος προστασίας, δηλαδή το 0,20%. Ο πελάτης μπορεί να υποβάλει αίτημα προστασίας μετά την λήξη της περιόδου χάριτος.

Πελάτες Στόχος

- Πελάτες που ενδιαφέρονται για ιδιαίτερα μειωμένο κόστος δανεισμού
- Ενημερωμένοι πελάτες που αντιλαμβάνονται θέματα ισοτιμίας συναλλάγματος
- Πελάτες που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν τον κίνδυνο, δηλαδή την ευκαιρία που προκύπτει από τη διακύμανση της ισοτιμίας και κατανοούν ότι οι συνέπειες είναι οφέλη για την χρηματοδότησή τους.
- Πελάτες που δεν έχουν αυστηρά πολύ βραχυχρόνιο ορίζοντα αποπληρωμής, ώστε να μην αναγκαστούν να αποπληρώσουν σε μια περίοδο ανατίμησης του Ελβετικού Φράγκου.
- Πελάτες που μπορούν να διαθέσουν μελλοντική τους ρευστότητα για αποπληρωμή της χρηματοδότησης σε περίοδο υποτίμησης του Ελβετικού Φράγκου, με σημαντικά κεφαλαιακά οφέλη.
- Πελάτες που ακολουθούν στην επαγγελματική τους πορεία υψηλού κινδύνου προϊόντα αποσκοπώντας σε υψηλές αποδόσεις
- Πελάτες που έχουν συχνή επαφή με τον Επαγγελματικό Σύμβουλο και επωφελούνται προνομίων και εποχιακών προγραμμάτων.

Πλεονεκτήματα - Χαρακτηριστικά

- **Χαμηλό Επιτόκιο** που είναι αποτέλεσμα της διαφοράς που παρουσιάζει σήμερα το διατραπεζικό επιτόκιο του Ελβετικού Φράγκου σε σχέση με το Ευρώ.
- **Χαμηλή Δόση**, λογική συνέπεια του χαμηλού επιτοκίου.
- **Δυνατότητα αλλαγής νομίσματος** οποιαδήποτε στιγμή
- **Διάρκεια** : έως 25 έτη αντίστοιχη δηλαδή των υφιστάμενων προγραμμάτων
- **Δυνατότητα Προστασίας Δόσης** από διακυμάνσεις συναλλαγματικής ισοτιμίας στις χρηματοδοτήσεις Στέγης
- **Προκαθορισμένο όριο προστασίας** : +/-5%

- Προστασία του πελάτη με το «κλείδωμα» του εύρους της εκάστοτε δόσης που θα καλείται να καταβάλλει μηνιαία
- Προκαθορισμένο χρονικό όριο προστασίας : τρία πρώτα έτη με δυνατότητα ανανέωσης με το πέρας της τριετίας.

Διαδικασία

Ακολουθείται η υπάρχουσα διαδικασία χορήγησης σε ξένο νόμισμα :

- Αίτημα δανείου: το αιτούμενο ποσό είναι σε ευρώ.
- Οικονομική Προέγκριση και τελική έγκριση του δανείου :το ποσό είναι σε ευρώ.
- Σύμβαση δανείου :αναφέρεται το ακριβές ποσό δανείου σε CHF βάσει της ισοτιμίας που δίνεται από το Treasury πριν την υπογραφή της σύμβασης.
- Αίτηση ασφάλισης ακινήτου, Αίτηση ασφάλειας ζωής, όπου απαιτείται : όπως και στα δάνεια σε ευρώ.
- Προσημείωση, όπου απαιτείται : πραγματοποιείται σε CHF .
- Εκταμίευση δανείου : κατά την εκταμίευση του δανείου ο καταθετικός λογαριασμός του πελάτη πιστώνεται με το αντίστοιχο ποσό σε EURO.
- Μηνιαίο statement : αναλυτική κίνηση του δανείου όπου απεικονίζονται αναλυτικά το άληκτο κεφάλαιο, η ανάλυση του τελικού επιτοκίου καθώς και η ανάλυση της προς απαίτηση δόσης σε CHF, το κόστος προστασίας συμπεριλαμβάνεται στο τελικό επιτόκιο.
- Καταβολή μηνιαίας δόσης : η πληρωμή της μηνιαίας δόσης του δανείου, που απαιτείται σε CHF, πραγματοποιείται από τον πελάτη σε EURO.

ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ

ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ(Επαγγελματική Στέγη)

Σκοπός : Αγορά, Κατασκευή Επαγγελματικής Στέγης καθώς και Αγορά Οικοπέδου.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις, Ελεύθεροι Επαγγελματίες

Λειτουργία προγράμματος : Τοκοχρεολυτικό δάνειο σε ευρώ με εφάπαξ εκταμίευση και αποπληρωμή με μηνιαίες δόσεις.

Εξασφάλιση : Προσημείωση Ακινήτου, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Καταθέσεις, Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος χρηματοδότησης

		Πλήρης Κάλυψη LTV ≤ 75%	Μερική Κάλυψη 75% ≤ LTV ≤ 100%
		Έως το 100% LTV / 100% Προϋπολογισμού Εργασιών (για αστικά ακίνητα) (τα μη αστικά και τα οικόπεδα παραμένουν στα 80%)	
		Έως το 40% του δείκτη ετησίων τόκων προς τζίρο	Έως το 30% του δείκτη ετησίων τόκων προς τζίρο
Σύγκριση 2008-2007	A' & B' & Γ'	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 5% του τζίρου του 2008, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Σύγκριση 2007-2006	A' & B'	2 έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι > 15%, ζημιές όχι > 3χ	
	Γ'	2 έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, σταθερός ή αυξητικός τζίρος	

Επιτόκιο

- **Σταθερό για 1 ή 3 έτη.** Κατόπιν μεταβλητό με βάση το τριμηνιαίο Euribor, με μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον περιθωρίου, πλέον I-traxx, πλέον εισφοράς N.128.
- **Μεταβλητό για όλη τη διάρκεια** με βάση το τριμηνιαίο Euribor, με μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον περιθωρίου, πλέον I-traxx, πλέον εισφοράς N.128.

		Πλήρης Κάλυψη	Μερική Κάλυψη
Σταθερή Περίοδος	1 έτος	5,50%	5,80%
	3 έτη	5,65%	5,85%
Κυμαινόμενη περίοδος	-	2,50%	2,75%

Διάρκεια : έως 25 έτη

CREDIT LIFE : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου 0,5% για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

1) Αγορά Επαγγελματικής Στέγης ή Οικοπέδου

Εφάπαξ εκταμίευση και αποπληρωμή του δανείου μέσω τοκοχρεολυτικών δόσεων

2) Κατασκευή Επαγγελματικής Στέγης

Τρόποι εκταμίευσης

Προσημείωση στο υπό κατασκευή ακίνητο:

A) Εφάπαξ εκταμίευση και δέσμευση σε έντοκο καταθετικό λογαριασμό. Σταδιακή αποδέσμευση από τον έντοκο καταθετικό λογαριασμό σύμφωνα με την πρόοδο των εργασιών. Κατόπιν :

- Αποπληρωμή του δανείου με μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.

- Στην αρχική χρονική διάρκεια μέχρι 24 μήνες πληρωμή τόκων με μηνιαία ή τριμηνιαία δόση. Μετά το πέρας της αρχικής χρονικής διάρκειας αποπληρωμή του δανείου με μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.
- Χωρίς καταβολή δόσης στην αρχική χρονική διάρκεια μέχρι 24 μήνες με τριμηνιαία κεφαλαιοποίηση τόκων. Μετά το πέρας της αρχικής χρονικής διάρκειας αποπληρωμή του δανείου με μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.

Β) Σταδιακές εκταμιεύσεις σύμφωνα με την πρόοδο των εργασιών ή αναγκών. Κατά την αρχική χρονική διάρκεια μέχρι 24μήνες, πληρωμή τόκων με μηνιαία ή τριμηνιαία δόση που υπολογίζονται στο σύνολο των εκταμιευμένων ποσών. Μετά το πέρας της αρχικής χρονικής διάρκειας αποπληρωμή του δανείου με μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.

Προσημείωση σε άλλο ακίνητο :

Εφάπαξ εκταμίευση χωρίς να απαιτείται πρόοδος εργασιών.

Περίοδος Χάριτος : δυνατότητα για διάρκεια 6 ή 12 ή 24 μήνες, εφάπαξ εκταμιεύσεις :

- Περιόδου Χάριτος Κεφαλαίου : Μηνιαία ή Τριμηνιαία καταβολή τόκων κατόπιν τοκοχρεολυτική απόσβεση κεφαλαίου.
- Περιόδου Χάριτος Δόσης : Χωρίς καταβολή κεφαλαίου και τόκων για το εγκεκριμένο διάστημα της περιόδου χάριτος με τριμηνιαία κεφαλαιοποίηση τόκων. Κατόπιν τοκοχρεολυτική απόσβεση του κεφαλαίου.

Ασφαλιστικές Καλύψεις : υποχρεωτική ασφάλιση προσημειωμένου ακινήτου για πυρκαγιά και σεισμό.

Αγορές –Ανάγκες

- Πελάτες που επιθυμούν να επενδύουν τα χρήματα του ενοικίου στην δικά τους στέγη, επωφελούμενοι των φοροαπαλλαγών που προβλέπονται.
- Πελάτες που αναπτύσσονται και χρειάζονται μεγαλύτερο και πιο σύγχρονο χώρο.
- Η επένδυση στην ιδιόκτητη επαγγελματική στέγη είναι επένδυση που αποφέρει μελλοντικές υπεραξίες, είτε μέσω της ενοικίασης είτε μέσω της πώλησης.
- Ευελιξία στην αγορά της Επαγγελματικής Στέγης όσον αφορά τους όρους χρηματοδότησης και το ελκυστικό τιμολόγιο.
- Κάλυψη αγορών που μέχρι τώρα δεν χρηματοδοτούνται με Επαγγελματικούς όρους.

- Πελάτες που επιθυμούν σταθερά επιτόκια ώστε να διασφαλιστούν έναντι των διακυμάνσεων της αγοράς, καταβάλλοντας συγκεκριμένη δόση, προγραμματίζοντας τις εκροές τους.

Δυνατά Σημεία Προγράμματος

- Αξιολόγηση του αιτήματος βάσει του τζίρου της επιχείρησης και της αξίας του ακινήτου και όχι του δηλωθέντος εισοδήματος.
- Υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης.
- Προσφορά σταθερών επιτοκίων για 1 ή 3 έτη με ιδιαίτερα ανταγωνιστικούς όρους.
- Δυνατότητα περιόδου χάριτος με χαμηλή ή καθόλου δόση έως 24 μήνες.
- Δυνατότητα επιλογών για μεγιστοποίηση Φοροαπαλλαγών από τόκους και αποσβέσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του φορολογικού νόμου.
- Δικαιολόγηση πτόθεν έσχες για επιχειρήσεις που δηλώνουν μικρούς τζίρους.
- Δωρεάν η κάρτα 24h Business Services Debit για διαχείριση λογαριασμών μέσω ATM, Europhone Business Banking, e-Banking.

ΤΟΚΟΧΡΕΟΥΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ **(ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ)**

Διακρίνεται στις εξής 2 κατηγορίες :

1. Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τζίρου
2. Μερική και Πλήρη Κάλυψη βάσει Αξίας Ακινήτου

• Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τζίρου

Σκοπός : Χορήγηση Κεφαλαίων για χρηματοδότηση μονιμότερων και μη επαναλαμβανόμενων αναγκών.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Τοκοχρεολυτικό δάνειο σε ευρώ με εφάπαξ εκταμίευση και αποπληρωμή με μηνιαίες δόσεις.

Εξασφάλιση : Προσωπικές Εγγυήσεις.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας		Για υφιστάμενο πελάτη που δεν πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας
		Μικρά	Μεγάλα	
		Έως το 40% LTT	Έως το 40% LTT	Έως το 40% LTT
	Μin Ποσό	20.000€	150.001€	20.000€
	Max Ποσό	150.000€	200.000€	60.000€
Σύγκριση 2008-2007	A' & B' & Γ' ΚΑΤ. Βιβ.	3 έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι >15%, ζημιές όχι >5% του τζίρου του 2008, Ελάχιστος τζίρος τελ. Έτους 50.000€		4έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι >15%, ζημιές όχι >5% του τζίρου του 2008, Ελάχιστος τζίρος τελ. έτους 50.000€
Σύγκριση 2007-2006	A' & B' ΚΑΤ. Βιβ.	3 έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι >15%, ζημιές όχι >3%, Ελάχιστος Τζίρος τελ. έτους 50.000€	3 έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις	4 έτη λειτουργίας, αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις, Ελάχιστος επιτρεπτός τζίρος 50.000€
	Γ' ΚΑΤ. Βιβ.	3έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις, Ελάχιστος τζίρος τελ. έτους 50.000€		

Επιτόκιο

	Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας			Για υφιστάμενο πελάτη που δεν πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας
	Μικρά	Μεγάλα		
Min Ποσό	20.000€	100.001€	150.001€	20.000€
Max Ποσό	100.000€	150.000€	200.000€	60.000€
Βασικό Επιτόκιο	Μεταβλητό ΒΕΚΚΕ	Μεταβλητό ΒΕΧ		Μεταβλητό ΒΕΚΚΕ
Περιθώριο Πλέον εισφοράς Ν.128	Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της ΤΜΕ			
	+0,50% για αποπληρωμή με τριμηνιαίες δόσεις			

Διάρκεια

Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας	Για υφιστάμενο πελάτη που δεν πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας
Έως 10 έτη	Έως 7 έτη

CREDIT LIFE

Υποχρεωτική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

- Μερική και Πλήρης Κάλυψη Βάσει Αξίας Ακινήτου

Σκοπός : Χορήγηση Κεφαλαίων για χρηματοδότηση μονιμότερων και μη επαναλαμβανόμενων αναγκών.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες.

Λειτουργία προγράμματος : Τοκοχρεολυτικό δάνειο σε Ευρώ (Euribor) ή Ελβετικό Φράγκο (Libor), libor<euribor, με εφάπαξ εκταμίευση και αποπληρωμή με μηνιαίες δόσεις ή τριμηνιαίες δόσεις.

Εξασφάλιση : προσημείωση Ακινήτου, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Καταθέσεις, Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πλήρης Κάλυψη		Μερική Κάλυψη	
		Έως 80% LTT			
		Έως το 100% της Α.Α ή 60% της Ε.Α		Έως το 130% της Α.Α ή 90% της Ε.Α	
Min Ποσό	M/Δ	100.001€	M/Δ	100.001€	
Max Ποσό	100.000€	500.000€	100.000€	500.000€	
Σύγκριση 2008-2007	A'&B'&Γ Κατ.βιβ	2έτη λειτουργίας, Ζημιές όχι>5% του τζίρου 2008,πτώση τζίρου όχι>15%			
Σύγκριση 2007-2006	A'&B' Κατ.βιβ	2έτη λειτουργίας, Ζημιές όχι>3χιλ.€,πτώση τζίρου όχι>15%			
	Γ' Κατ.βιβ	2έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις			

Επιτόκιο

- **≤ 100.000€**: Μεταβλητό βάσει Βασικού Επιτοκίου Κεφαλαίου Κίνησης Επαγγελματιών, πλέον εισφοράς Ν.128.
- **≥ 100.001€** : Βάσει **τριμηνιαίου Euribor/CHF Libor**, με μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον I-traxx και εισφοράς Ν.128.

Περιθώριο : σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της TME, +0,50% για αποπληρωμή με τριμηνιαίες δόσεις.

Διάρκεια : έως 20 έτη.

CREDIT LIFE : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Βασικές ανάγκες :

- Επιχειρήσεις με ανάγκη δανεισμού για μακροπρόθεσμες επενδύσεις
- Συντηρητικές περισσότερο επιχειρήσεις που ενδιαφέρονται να γνωρίζουν ακριβώς τις μηνιαίες εκροές ους.

- Εφάπαξ χρηματοδοτήσεις χωρίς παραστατικά, αποδεικτικά του λόγου χρηματοδότησης.

Πλεονεκτήματα

Ανοικτά-Μικρά ποσά

1. **Ενίσχυση διαπραγματευτικής ικανότητας και επίτευξη αγορών με καλύτερους όρους** : δημιουργία καλύτερων όρων αγορών και σε ομάδες πελατών που δεν χρηματοδοτούνταν με επαγγελματικούς όρους.
2. **Επιχειρήσεις με πολύ καλά οικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ακίνητη περιουσία** : δυνατότητα χρηματοδότησης λαμβάνοντας υπόψη μας τζίρο και τα έτη λειτουργίας της επιχείρησης.

Ανοικτά-Μεγάλα ποσά

1. **Προσέλκυση μεγαλύτερων επιχειρήσεων με καλή οικονομική κατάσταση** : δυνατότητα χρηματοδότησης με ανοικτή κάλυψη σε επιχειρήσεις που έχουν ήδη « Τράπεζα Συνεργάτη ». Ευκαιρία δημιουργίας πελατειακής σχέσης.

Προσημείωση-Μικρά ποσά

1. **Συγκέντρωση καταναλωτικών οφειλών** : δυνατότητα χρηματοδότησης επιχειρήσεων οι οποίες έχουν δανειστεί «πολλά μικρά ποσά» από την καταναλωτική πίστη με πολύ υψηλότερο επιτόκιο. Χρηματοδότηση με σημαντική μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους.
2. **Ενίσχυση ανταγωνιστικότητας Μικρών επιχειρήσεων μέσω χαμηλότερου κόστους χρήματος** : η δυνατότητα προσημείωση ακίνητης περιουσίας δίνει τη δυνατότητα χρηματοδότησης με σημαντική μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους.

Προσημείωση-Μεγάλα ποσά

1. **Συγκέντρωση επιχειρηματικών οφειλών, μέσο διακράτησης πελατείας** : ευκαιρία χρηματοδότησης με προσημείωση ακίνητης περιουσίας σε επιχειρήσεις που κάνουν επενδύσεις σε πάγια. Ευκαιρία συγκέντρωση επιχειρηματικών οφειλών σε επιχειρήσεις που διατηρούν παραπάνω από μια «Τραπεζική συνεργασία».
2. **Anti-Attrition** : Χρησιμοποίηση ακινήτου σαν εξασφάλιση ώστε να μειωθεί αρκετά το κόστος δανεισμού και να αποτελέσει κίνητρο διακράτησης υφιστάμενης πελατείας.

ΑΝΟΙΚΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΣΤΕΓΗΣ

Σκοπός : Αγορά, Κατασκευή Επαγγελματικής Στέγης καθώς και Αγορά Οικοπέδου.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τον εξής

λογαριασμό : **REVOLVING ΤΟΚΩΝ**.

Εξασφάλιση : Προσημείωση Ακινήτου, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Καταθέσεις,

Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πλήρης Κάλυψη LTV ≤ 75%	Μερική Κάλυψη 75% ≤ LTV ≤ 100%
		Έως το 100% LTV / 100% Προϋπολογισμού Εργασιών (για αστικά ακίνητα) (τα μη αστικά και τα οικοπέδα παραμένουν στο 80%)	
		Έως το 25% του δείκτη ετησίων τόκων προς τζίρο	Έως το 20% του δείκτη ετησίων τόκων προς τζίρο
Σύγκριση 2008-2007	A' & B' & Γ'	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 5% του τζίρου του 2008, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Σύγκριση 2007-2006	A' & B'	2 έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι > 15%, ζημιές όχι > 3χ	
	Γ'	2 έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, σταθερός ή αυξητικός τζίρος	

Επιτόκιο : Κυμαινόμενο με βάση το τριμηνιαίο EURIBOR, με μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον I-traxx και εισφοράς N.128.

Περιθώριο : Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της TME.

Διάρκεια : Έως 25 έτη.

CREDIT LIFE : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου 0,5% για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Ανανέωση : Κάθε 3 χρόνια.

Τρόποι Εκταμίευσης :

• **Αγορά Επαγγελματικής Στέγης ή Οικοπέδου:** Εφάπαξ εκταμίευση.

• **Κατασκευή Επαγγελματικής Στέγης :**

Προσημείωση στο υπό κατασκευή ακίνητο

Σταδιακές εκταμιεύσεις σύμφωνα με την πρόοδο των εργασιών ή αναγκών.

Προσημείωση σε άλλο ακίνητο

Εφάπαξ εκταμίευση χωρίς να απαιτείται έλεγχος προόδου εργασιών.

Ασφαλιστικές Καλύψεις : Υποχρεωτική ασφάλιση προσημειούμενου ακινήτου για πυρκαγιά και σεισμό.

Δείκτης Ετησίων Τόκων Προς Τζίρο Πελάτη: υπολογίζουμε τους ετήσιους τόκους του Πιστωτικού Ορίου και τους διαιρούμεν διὰ τον τζίρο του πελάτη. Μας δείχνει την ικανότητα ομαλής αποπληρωμής του Ορίου.

Αγορές – Ανάγκες

Κάλυψη πολλαπλών αναγκών της επιχείρησης, χωρίς Γραφειοκρατικές

Διαδικασίες από την μη υποχρεωτική καταβολή κεφαλαίου και την δυνατότητα επαναχρησιμοποίησης του.

Εξυπηρέτηση της χρηματοδότησης με χαμηλές μηνιαίες πληρωμές που υποκαθιστούν το ενοίκιο.

Διατήρηση της δανειακής σχέσης στους καλούς πιστούχους **με μετατροπή του δανείου** Επαγγελματικής Στέγης σε Κεφάλαιο Κίνησης.

Δυνατά Σημεία Προγράμματος

Μηνιαία καταβολή που περιλαμβάνει μόνο τόκους, παρέχοντας ουσιαστικά την δυνατότητα για εφάπαξ καταβολή κεφαλαίου στο τέλος της χρηματοδότησης.

Η **αξία των χρημάτων** που καλείται να αποπληρώσει στη λήξη του δανείου θα είναι **πολύ μικρότερη σε σχέση με την εμπορική αξία της επαγγελματικής στέγης** τη στιγμή της αποπληρωμής.

Δυνατότητα **επαναχορήγησης του αποπληρωθέντος κεφαλαίου** για την αντιμετώπιση των λειτουργικών και αναπτυξιακών αναγκών της επιχείρησης, εξυπηρετώντας ουσιαστικά την επιχείρηση με κεφάλαιο κίνησης και διευκολύνοντας την **να αποφύγει τις διαδικασίες για νέα χρηματοδότηση.**

Μεγάλη διάρκεια λειτουργίας του δανειακού προγράμματος που φθάνει έως τα 25 έτη

Δυνατότητα επίτευξης **μεγαλύτερων φοροαπαλλαγών**

Δυνατότητα σύνδεσης του προγράμματος με πιστωτικά δελτία μετρητοίς, άτοκες δόσεις, επιταγές και ενοίκια **για την διευκόλυνση της αποπληρωμής της χρηματοδότησης.**

Δυνατότητα μετατροπής του προγράμματος σε τοκοχρεολυτικό δάνειο.

Δωρεάν η κάρτα 24h Business Services Debit για διαχείριση λογαριασμών μέσω ATM, Europhone Business Banking, e-Banking.

ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Διακρίνεται στις εξής 2 κατηγορίες :

- Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τιμολογίου
- Μερική και Πλήρης Κάλυψη βάσει Αξίας Ακινήτου και Τιμολογίου

Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τιμολογίου

Σκοπός : Αγορά Επαγγελματικού Εξοπλισμού.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Τοκοχρεολυτικό δάνειο σε ευρώ με εφάπαξ εκταμίευση και αποπληρωμή με μηνιαίες δόσεις.

Εξασφάλιση : Προσωπικές Εγγυήσεις

Υψος Χρηματοδότησης

		Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας	Για υφιστάμενο πελάτη που δεν πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας
		Έως το 75% της καθαρής αξίας του τιμολογίου αγοράς Απόδειξη για την ίδια συμμετοχή κρίνεται απαραίτητη	
	Max ποσό	150.000€	60.000€
		Έως το 20% του δείκτη Ετήσιων Δόσεων προς Τζίρο	
Σύγκριση 2008-2007	A' & B' & Γ' Κατ. Βιβ	3έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι > 15%, ζημιές όχι > 5% του τζίρου του 2008	4έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι > 15%, ζημιές όχι > 5% του τζίρου του 2008
Σύγκριση 2007-2006	A' & B' Κατ. Βιβ	3έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι > 15%, ζημιές όχι > 3%	4 έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, αυξανόμενες τζίρος
	Γ' Κατ. Βιβ	3έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις	

Επιτόκιο : Μηνιαίο μεταβλητό με βάση το Βασικό Επιτόκιο Επαγγελματικού

Εξοπλισμού, πλέον εισφοράς Ν.128, +0,50% για αποπληρωμή με τριμηνιαίες δόσεις.

Περιθώριο : Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της ΤΜΕ

Διάρκεια : Όταν πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας, έως 10 έτη, για υφιστάμενο πελάτη που δε πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας, έως 7 έτη.

CREDIT LIFE : Υποχρεωτική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Τρόποι Εκταμίευσης

Εφάπαξ εκταμίευση

Σταδιακές εκταμιεύσεις σύμφωνα με την εξέλιξη των αγορών και προσκόμιση των τιμολογίων του αγορασθέντος κάθε φορά εξοπλισμού εντός 12 μηνών.

Κατά την εκταμίευση εκδίδεται δίγραμμη επιταγή για την εξόφληση του τιμολογίου ενώ το επιπλέον εγκεκριμένο ποσό μεταφέρεται σε καταθετικό λογαριασμό του πελάτη.

Περίοδος Χάριτος : δυνατότητα για διάρκεια 6 ή 12 ή 24 μήνες, εφάπαξ εκταμιεύσεις, περίοδος χάριτος Κεφαλαίου : μηνιαία ή τριμηνιαία καταβολή τόκων κατόπιν τοκοχρεολυτική απόσβεση του κεφαλαίου.

Μερική και Πλήρης Κάλυψη βάσει Αξίας Ακινήτου και Τιμολογίου

Σκοπός : Αγορά Επαγγελματικού Εξοπλισμού

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες

Λειτουργία Προγράμματος : Τοκοχρεολυτικό δάνειο σε ευρώ ή ελβετικό φράγκο με εφάπαξ εκταμίευση και αποπληρωμή με μηνιαίες δόσεις ή τριμηνιαίες δόσεις, μόνο σε Ευρώ.

Εξασφάλιση : Προσημείωση Ακινήτου, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Καταθέσεις, Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος Χρηματοδότησης

	Πλήρης Κάλυψη	Μερική Κάλυψη
	Έως το 100% της Α.Α ή 60% της Ε.Α	Έως το 130% της Α.Α ή 90% της Ε.Α
	Έως το 100% της καθαρής αξίας του τιμολογίου αγοράς	
	Έως το 40% του δείκτη Ετήσιων Τόκων προς τζίρο	Έως το 30% του δείκτη Ετήσιων Τόκων προς τζίρο
Σύγκριση 2008-2007 Α' & Β' & Γ' Κατ. Βιβ	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 5% του τζίρου 2008, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Σύγκριση 2007-2006 Α' & Β' Κατ. Βιβ	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 3χιλ€, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Γ' Κατ. Βιβ	2 έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, σταθερός ή αυξητικός τζίρος	

Επιτόκιο

≤ 100.000€ : Μεταβλητό βάσει Βασικού Επιτοκίου Επαγγελματικού Εξοπλισμού, πλέον εισφοράς Ν.128.

≥ 100.001€ : Μεταβλητό βάσει **τριμηνιαίου Euribor / CHF Libor**, με μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον I-traxx και εισφοράς Ν.128, + 0,50% για αποπληρωμή με τριμηνιαίες δόσεις.

Περιθώριο : Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της TME.

Διάρκεια : έως 20 έτη

CREDIT LIFE : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Τρόποι Εκταμίευσης

Εφάπαξ εκταμίευση

Σταδιακές εκταμιεύσεις σύμφωνα με την εξέλιξη των αγορών και προσκόμιση των τιμολογίων του αγορασθέντος κάθε φορά εξοπλισμού εντός 12 μηνών. Κατά την εκταμίευση εκδίδεται δίγραμμη επιταγή για την εξόφληση του τιμολογίου.

Περίοδος Χάριτος : δυνατότητα για διάρκεια 6 ή 12 ή 24 μήνες, εφάπαξ εκταμιεύσεις, περίοδος χάριτος Κεφαλαίου : μηνιαία ή τριμηνιαία καταβολή τόκων κατόπιν τοκοχρεολυτική απόσβεση του κεφαλαίου.

Δείκτης Ετήσιων τοκοχρεολυτικών Δόσεων Προς Τζίρο πελάτη : υπολογίζουμε τις ετήσιες Τοκοχρεολυτικές Δόσεις του Δανείου και τις διαιρούμε διά τον Ετήσιο Τζίρο του πελάτη. Ο συγκεκριμένος Δείκτης μας δείχνει τη δυνατότητα ομαλής Αποπληρωμής του Δανείου.

Αγορές – ανάγκες

Πελάτες που επιθυμούν να διαφοροποιηθούν από τον ανταγωνισμό εκσυγχρονίζοντας τις υποδομές τους.

Η ανανέωση του εξοπλισμού αυξάνει την παραγωγικότητα και μειώνει το ανά μονάδα κόστος παραγωγής

Πελάτες που επιθυμούν να βελτιώσουν την προσφερόμενη ποιότητα των προϊόντων τους ή και υπηρεσιών τους.

Πελάτες που πιστεύουν στην επιχείρησή τους και επενδύουν σε αυτήν με στόχο την αύξηση της κερδοφορίας τους.

Πολλές φορές επιχειρήσεις επιλέγουν την χρηματοδότηση τους για εξοπλισμό μέσω κεφαλαίων κίνησης. Αυτό δεν είναι σωστό διότι ως τράπεζα παρέχουμε πολλά πλεονεκτήματα στον πελάτη για να επιλέξει το σωστό δανειακό πρόγραμμα για την ανάγκη της επιχείρησής :

Η τιμολόγηση είναι πολύ πιο ελκυστική για το ίδιο ποσό δανεισμού όταν πρόκειται για δανειοδότηση εξοπλισμού.

Ο δανεισμός για προγράμματα εξοπλισμού επιφέρει πλεονεκτήματα φορολογικά και αποσβέσεων για επιχειρήσεις που είναι κερδοφόρες και θέλουν να αξιοποιήσουν αυτά τα απλά λογιστικά πλεονεκτήματα.

Μη προτείνοντας τον κατάλληλο σκοπό δανείου, ο πελάτης γίνεται αυτόματα δυνητικός στόχος του ανταγωνισμού με σαφή τιμολογιακά οφέλη.

Δυνατά Σημεία Προγράμματος

Υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης επί της καθαρής αξίας του τιμολογίου αγοράς.

Μεγάλη διάρκεια δανείου διευκολύνοντας τον πελάτη να καταβάλλει χαμηλή δόση.

Στις χρηματοδοτήσεις με καλύμματα προσφέρεται ελκυστική τιμολόγηση βάσει Euribor ή και Libor, αιτήματα $\geq 100.001\text{€}$.

Προσφορά του προγράμματος με δύο εναλλακτικές νομίσματος, Ευρώ ή Swiss. Το καθένα με διαφορετικά πλεονεκτήματα που προσαρμόζονται σε πελάτες με διαφορετικό προφίλ και ανάγκες.

Η επιλογή σε Swiss προσφέρει ένα εξαιρετικά χαμηλό και ανταγωνιστικό επιτόκιο, εξαιτίας της διαφοράς του διατραπεζικού επιτοκίου του Ελβετικού Φράγκου σε σχέση με το Ευρώ. Λογική συνέπεια του χαμηλού επιτοκίου είναι και η χαμηλή δόση.

Δυνατότητα αλλαγής νομίσματος οποιαδήποτε στιγμή.

Επίσπευση διαδικασίας εκταμίευσης με την προϋπόθεση ότι επιλέγεται η Αντικειμενική Αξία στην εκτίμηση του ακινήτου.

Στις χρηματοδοτήσεις Επαγγελματικού Εξοπλισμού σε Swiss δεν εφαρμόζεται το κόστος προστασίας δόσης από πιθανές διακυμάνσεις της συναλλαγματικής ισοτιμίας.

ΑΝΟΙΚΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ

Σκοπός : Αγορά Επαγγελματικού Εξοπλισμού.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τον εξής λογαριασμό : **REVOLVING ΤΟΚΩΝ.**

Εξασφάλιση : Προσημείωση Ακινήτου, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Καταθέσεις, Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος Χρηματοδότησης

	Πλήρης Κάλυψη	Μερική Κάλυψη
	Έως το 100% της Α.Α ή 60% της Ε.Α	Έως το 130% της Α.Α ή 90% της Ε.Α
	Έως το 100% της καθαρής αξίας του τιμολογίου αγοράς	
	Έως το 25% του δείκτη Ετήσιων Τόκων προς τζίρο	Έως το 20% του δείκτη Ετήσιων Τόκων προς τζίρο
Σύγκριση 2008-2007 Α' & Β' & Γ' Κατ. Βιβ	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 5% του τζίρου 2008, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Σύγκριση 2007-2006 Α' & Β' Κατ. Βιβ	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 3χιλ€, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Γ' Κατ. Βιβ	2 έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, σταθερός ή αυξητικός τζίρος	

Επιτόκιο

≤ **100.000€** : Κυμαινόμενο βάσει Βασικού Επιτοκίου Επαγγελματικού Εξοπλισμού, πλέον εισφοράς Ν.128.

≥ **100.001€** : Κυμαινόμενο βάσει τριμηνιαίου Euibor, πλέον I-traxx και εισφοράς Ν.128.

Περιθώριο : Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της ΤΜΕ.

Διάρκεια : Έως 20 έτη.

CREDIT LIFE : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου 0,5% για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Ανανέωση

Πλήρης εξασφάλιση : κάθε 3 χρόνια

Μερική εξασφάλιση : κάθε χρόνο

Τρόποι Εκταμίευσης – Χρήσης

Εφάπαξ εκταμίευση

Σταδιακές εκταμιεύσεις σύμφωνα με την εξέλιξη των αγορών και προσκόμιση των τιμολογίων του αγορασθέντος κάθε φορά εξοπλισμού εντός 12 μηνών.

Κατά την εκταμίευση εκδίδεται δίγραμμη επιταγή για την εξόφληση του τιμολογίου.

Η επαναχρησιμοποίηση του εκάστοτε διαθέσιμου κεφαλαίου δεν προϋποθέτει την προσκόμιση νέων τιμολογίων. Λειτουργεί ελεύθερα ως ένα πιστωτικό όριο κεφαλαίου κίνησης.

Αγορές – Ανάγκες

Μετατροπή της κλασικής μορφής χρηματοδότησης Επαγγελματικού Εξοπλισμού με τοκοχρεολυτικό δάνειο σε ένα πιο Ευέλικτο Πρόγραμμα.

Κάλυψη πολλαπλών αναγκών της επιχείρησης χωρίς γραφειοκρατικές διαδικασίες από την μη υποχρεωτική καταβολή κεφαλαίου και την δυνατότητα ελεύθερης επαναχρησιμοποίησης του.

Διατήρηση της δανειακής σχέσης στους καλούς πιστούχους με μετατροπή του δανείου Επαγγελματικού Εξοπλισμού σε Κεφάλαιο Κίνησης.

Σύγχρονος τρόπος ανοικτής χρηματοδότησης παγίων που απευθύνεται σε **σύγχρονες επιχειρήσεις** που μπορούν να ελέγξουν τις ταμειακές τους ροές μακροπρόθεσμα.

Δυνατά Σημεία Προγράμματος

Δυνατότητα Κεφαλαίου Κίνησης με το επιτόκιο Επαγγελματικού Εξοπλισμού χωρίς επιπλέον έξοδα.

Υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης που φθάνει και το 100% της καθαρής αξίας του τιμολογίου.

Ανταγωνιστικό Επιτόκιο που αποτελεί εργαλείο διαπραγμάτευσης στην εξυπηρέτηση μιας απαιτητικής πώλησης.

Στην περίπτωση που προσημειώνεται αστικό ακίνητο από Ελεύθερο Επαγγελματία, **η διαδικασία εκταμίευσης επιταχύνεται.**

Φοροαπαλλαγές από τόκους και αποσβέσεις.

Δωρεάν η κάρτα 24h Business Services για διαχείριση λογαριασμών μέσω ATM, Europhone Business Banking , e-Banking.

ΑΝΟΙΚΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΕΞΤΡΑ

Διακρίνεται στις εξής 2 κατηγορίες :

- Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τζίρου
- Μερική και Πλήρης Κάλυψη βάσει Αξίας Ακινήτου

Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τζίρου

Σκοπός : Χορήγηση κεφαλαίων για την ενίσχυση της ρευστότητας της επιχείρησης και κάλυψη της πληρωμής των τόκων για 2 έτη.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι

Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τον εξής

λογαριασμό : **REVOLVING ΤΟΚΩΝ.**

Εξασφάλιση : Προσωπικές Εγγυήσεις.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας	
		Έως το 40% LTT	
Min Ποσό		40.000€	
Max Ποσό		200.000€	
Άλλοι περιορισμοί	A'&B'&Γ' Κατ.Βιβ.	4 έτη λειτουργίας, αποδεκτή πτώση τζίρου έως 15%, αποδεκτές ζημιές έως 5% του τζίρου της τελ. χρήσης, ελάχιστος τζίρος τελευταίου έτους 100.000€	

Επιτόκιο

		Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας		
		Μικρά		Μεγάλα
Min Ποσό		40.000€	100.001€	150.001€
Max Ποσό		100.000€	150.000€	200.000€
Βασικό Επιτόκιο Πλέον εισφοράς Ν.128		Κυμαινόμενο ΒΕΚΚΕ	Κυμαινόμενο ΒΕΧ	
Περιθώριο		Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της ΤΜΕ		

Διάρκεια : Αόριστη

CREDIT LIFE : Υποχρεωτική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Μερική και Πλήρης Κάλυψη βάσει Αξίας Ακινήτου

Σκοπός : Χορήγηση κεφαλαίων για την ενίσχυση της ρευστότητας της επιχείρησης και κάλυψη της πληρωμής των τόκων ή και εξόδων για 2 έτη.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι

Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τα εξής

προγράμματα: • Αλληλόχρεος Εξαμηνιαίων Τόκων

• REVOLVING Τόκων.

Εξασφάλιση : Προσημείωση Αστικού Ακινήτου, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια,

Καταθέσεις, Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πλήρης Κάλυψη		Μερική Κάλυψη	
		Έως 60% LTT			
		Έως το 60% της Εμπορικής Αξίας ή το 100% της Αντικειμενικής Αξίας, μόνο για αστικά ακίνητα		Έως το 90% της Εμπορικής Αξίας ή το 130% της Αντικειμενικής Αξίας, μόνο για αστικά ακίνητα	
Min Ποσό		40.000€	100.001€	40.000€	100.001€
Max Ποσό		100.000€	300.000€	100.000€	300.000€
προυπόθεση	A'&B' Κατ.Βιβ Γ' Κατ.Βιβ	4 έτη λειτουργίας, αποδεκτές ζημιές έως 5% του τζίρου της τελευταίας χρήσης, αποδεκτή πτώση τζίρου έως 15%			

Επιτόκιο

≤ 100.000€ : Κυμαινόμενο βάσει Βασικού Επιτοκίου Κεφαλαίου Κίνησης
Επαγγελματιών, πλέον εισφοράς Ν.128.

≥ 100.000€ : Κυμαινόμενο βάσει τριμηνιαίου Euribor, με μηνιαία αναπροσαρμογή,
πλέον I-traxx και εισφοράς Ν.128.

Περιθώριο : Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της ΤΜΕ.

Διάρκεια : Αόριστη

CREDIT LIFE : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου
από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Αγορές – ανάγκες

Το νέο προϊόν αποτελεί ένα πρωτοποριακό πρόγραμμα χρηματοδότησης που
απαντά έμπρακτα στις διευρυμένες ανάγκες των καλών πελατών μας παρέχοντας
στήριξη στις σημερινές δύσκολες συνθήκες της αγοράς.

Η προστιθέμενη αξία του προϊόντος και η διαφοροποίηση του από τα υπόλοιπα
προγράμματα που προσφέρει ο ανταγωνισμός, προκύπτει από την κάλυψη δύο
πολύ βασικών αναγκών :

Παρέχει ρευστότητα, η οποία έχει εκλείψει λόγω της υφιστάμενης κρίσης,
επιτρέποντας την απρόσκοπτη λειτουργία και ανάπτυξη της επιχείρησης.

Καλύπτει την υγιή επιχείρηση που διαθέτει την δυναμική να ξεπεράσει την κρίση.
Ανεξάρτητα από την πορεία της αγοράς, η ΕΞΤΡΑ δυνατότητα διευκολύνει την
αποπληρωμή και κάλυψη υποχρεώσεων προς την Τράπεζα, επιτρέποντας στον
πελάτη να ασχοληθεί αποκλειστικά με την επιχείρηση του.

Πελάτες – Στόχος

Απευθύνεται και σε νέους και σε υφιστάμενους πελάτες οι οποίοι συγκεντρώνουν τα
εξής χαρακτηριστικά :

Αμοιβαιότητα, το πρόγραμμα επιδιώκει τη σωστή συνολική σχέση με τον πελάτη.

Για το λόγο αυτό η επιχείρηση που επιθυμεί να χρηματοδοτηθεί με το νέο προϊόν θα
πρέπει να συνεργάζεται κατά κύριο λόγο με την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias
και να τηρεί τις χρηματοροές.

Υφιστάμενους πελάτες που εμπιστεύεται η Τράπεζα, προβάλλοντας το προϊόν ως
επιβράβευση της συνολικής σχέσης.

Νέους ποιοτικούς πελάτες από τον ανταγωνισμό, με βασική προϋπόθεση την
αξιοποίηση της συνολικής σχέσης τους.

Πελάτες που ανήκουν σε κλάδους και επιχειρήσεις που έχουν προοπτικές ανάπτυξης.

Υγιείς επιχειρήσεις που διαθέτουν την δυναμική να ξεπεράσουν την κρίση χρησιμοποιώντας την ΕΞΤΡΑ ρευστότητα που τους παρέχεται.

Δυνατά Σημεία Προγράμματος

Πρωτοπόρο πρόγραμμα στις επαγγελματικές χρηματοδοτήσεις.

Παρέχει πρακτικά τη δυνατότητα στον πελάτη να μην καταβάλει τόκους για δυο χρόνια συνδυάζοντας ευελιξία αποπληρωμής και παροχή ρευστότητας για τη λειτουργία της επιχείρησης.

Προσφέρει υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης σε σχέση με το τζίρο της επιχείρησης. Ως πιστωτικό όριο ο πελάτης επιλέγει να κάνει χρήση του κεφαλαίου που χρειάζεται, σύμφωνα με τις ανάγκες του.

Δεν έχει συγκεκριμένη διάρκεια με κοντινή λήξη, αλλά αποτελεί μια διαρκή χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης, ικανοποιώντας τις ανάγκες της επιχείρησης σε βάθος χρόνου.

Η ευελιξία της αποπληρωμής ευνοεί τις υγιείς επιχειρήσεις να ανταπεξέλθουν στις σημερινές δύσκολες συνθήκες της αγοράς.

Μετά το πέρας της διετίας υπάρχει σημαντική πιθανότητα το κόστος εξυπηρέτησης, αποπληρωμής του δανείου να είναι συγκριτικά μικρότερο λόγω της έντονης προσδοκίας για πτώση των επιτοκίων του Ευρώ.

Οι πελάτες που παρά την ευελιξία του προγράμματος συνεχίσουν να καταβάλουν τις δόσεις τους, θα ωφεληθούν περαιτέρω, καθώς οι καταβολές των 2 ετών θα γίνονται έναντι κεφαλαίου, με αποτέλεσμα μετά την λήξη της ΕΞΤΡΑ δυνατότητας να βρεθούν με διαθέσιμο πιστωτικό όριο για νέα ενίσχυση της ρευστότητας τους.

Λειτουργία Προγράμματος

Ο πελάτης κατά την διάρκεια της αξιολόγησης λαμβάνει έγκριση για δέσμευση του 20% που θα αφορά στην πληρωμή τόκων και εξόδων.

Η επιπρόσθετη έγκριση 20% δεσμεύεται και χρησιμοποιείται αποκλειστικά κατά τη διάρκεια της διετίας για την αυτόματη πληρωμή τόκων και εξόδων.

Η ισχύς της συγκεκριμένης ευελιξίας παρέχεται για δυο έτη ή μέχρι εξαντλήσεως του συγκεκριμένου ορίου.

Το νέο προϊόν θα εξυπηρετείται μόνο από :

Αλληλόχρεους που δεν εξασφαλίζονται με μεταχρονολογημένες επιταγές ή συναλλαγματικές.

Revolving τόκων, όχι Revolving κεφαλαίου και τόκων

Όταν πρόκειται για Αλληλόχρεο, η ΕΞΤΡΑ δυνατότητα αφορά ποσά τόκων και εξόδων. Στα Revolving η ΕΞΤΡΑ δυνατότητα αφορά μόνο τους τόκους που απαιτούνται ως ελάχιστη καταβολή.

Σε περίπτωση που χρησιμοποιηθεί όλο το δεσμευμένο όριο πριν τη λήξη της παροχής, τότε ο πελάτης θα υποχρεούται να πληρώσει από μόνος του τους τόκους και τα τυχόν έξοδα που θα προκύψουν. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της παροχής περισσεύει ακόμη δεσμευμένο ποσό ορίου, τότε η ΕΞΤΡΑ δυνατότητα λήγει και αποδεσμεύεται όλο το ποσό του ορίου.

Κάθε φορά που εκτοκίζει ο λογαριασμός το σύστημα αυτόματα καλύπτει την οφειλή.

- ❖ Μετά την κάλυψη της κάθε πληρωμής θα μειώνεται το δεσμευμένο όριο κατά το ποσό των τόκων και θα αυξάνεται ισόποσα το όριο χρήσης. Σε κάθε περίπτωση το συνολικό όριο, χρήσης και δεσμευμένο, θα παραμένει σταθερό.
- ❖ Μετά τη λήξη της διαιτίας θα είναι διαθέσιμο όλο το ποσό του ορίου. Ο πελάτης θα μπορεί να χρησιμοποιεί όλο το ποσό του ορίου και θα υποχρεούται να καταβάλλει ο ίδιος τους αναλογούντες τόκους.
- ❖ Επιτρέπονται οι αυξήσεις ορίων κατά την διάρκεια της διαιτίας ισχύος της ΕΞΤΡΑ δυνατότητας. Ωστόσο, τονίζουμε ότι το ποσό τη ΕΞΤΡΑ δυνατότητας θα αναπροσαρμόζεται αναλογικά, χωρίς επιμήκυνση της διαιτίας.
- ❖ Το νέο προϊόν θα υπόκειται σε ετήσια ανανέωση κατά την οποία θα επανεξετάζεται η συνολική σχέση πελάτη με την τράπεζα. Βασική προϋπόθεση, η οποία προβλέπεται και στην σύμβαση, για να ισχύει η δυνατότητα ΕΞΤΡΑ είναι ο πελάτης να χρησιμοποιεί κυρίως την τράπεζα για την διαχείριση των χρηματοροών του.

Σε περίπτωση που με υπαιτιότητα του πελάτη δεν γίνει ανανέωση του ορίου, τότε η ΕΞΤΡΑ δυνατότητα παύει να ισχύει. Για αυτό πρέπει να γίνονται άμεσες ενέργειες ενημέρωσης των πελατών σας προκειμένου να προσκομίσουν έγκαιρα τα δικαιολογητικά.

Σχετικά με την εφαρμογή του ΕΞΤΡΑ, το σύστημα δεν θα προχωράει σε αυτόματες πληρωμές, στις ακόλουθες περιπτώσεις μπλοκαρίσματος ορίου :

- ❖ Υπέρβαση ορίου, αυτό μπορεί να συμβεί σπάνια σε περίπτωση που είναι μπλοκαρισμένο το όριο για μεγάλο χρονικό διάστημα και παράλληλα έχει αυξηθεί το επιτόκιο.
- ❖ Block χρήστη
- ❖ Ληξιπρόθεσμη απαίτηση, αυτή η συνθήκη θα είναι σπάνια εφόσον θα εφαρμόζεται η ΕΞΤΡΑ δυνατότητα.
- ❖ Απλήρωτη Frozen δόση, εάν υπάρχει αυτό το μπλοκ σημαίνει ότι ο λογαριασμός είναι σε προσωρινή καθυστέρηση πάνω από 6 μήνες.

- ❖ Δυσμενής στοιχεία, προκύπτει μπλοκ όταν ο πιστούχος έχει την ένδειξη στέρησης καρνέ επιταγών.
- ❖ Σφράγιση επιταγής, αφορά μεταχρονολογημένη επιταγή του ιδίου που σφραγίστηκε.

ΑΝΟΙΚΤΟ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ

Σκοπός δημιουργίας Προγράμματος

- Ενίσχυση Ρευστότητας πελατών για την πραγματοποίηση εισαγωγών βάσει Αγορών ή Εισαγωγών του προηγούμενου έτους.
- Προσέλκυση εισαγωγών από τράπεζες του ανταγωνισμού
- Αύξηση χρήσης του POS από πλευράς εμπόρων με κίνητρο τιμολογιακό.
- Προτροπή λιανέμπορων που δεν πραγματοποιούσαν εισαγωγές από μόνοι τους να ξεκινήσουν συνεργασία με την τράπεζα, να διαφοροποιηθούν από τον ανταγωνισμό και να αυξήσουν την κερδοφορία.
- Προνομιακή τιμολόγηση λόγω αποδεδειγμένου σκοπού δανείου από την πλευρά του πελάτη και διασφάλιση του σκοπού μέσα από την διαδικασία των εισαγωγών της τράπεζας.
- Σταυροειδής πώληση.
- Μείωση και σταδιακή κατάργηση υπερβάσεων επί των ορίων επιταγών.

Πλεονεκτήματα κατά την διαδικασία πώλησης του προγράμματος

- **Προνομιακή τιμολόγηση στους λιανέμπορους** με ακόμα καλύτερη τιμολόγηση όταν ο έμπορος χρησιμοποιεί το POS.
- **Δυνατότητα πρόσθετης χρηματοδότησης** με προσκόμιση επιταγών πελατείας στους **χονδρέμπορους** προς διευκόλυνσή τους στο πιστωτικό όριο που έχει επτάμηνη ληκτότητα.
- Χρηματοδότησης **χωρίς εξασφαλίσεις**.
- **Προσφορά πακετοποιημένης υπηρεσίας** που περιλαμβάνει συνδυασμό του «Eurobank Εισάγω», του «Imports by phone» και του «Ανοικτό Εισαγωγικό» με αποτέλεσμα μία ελκυστική, τιμολογιακά, πρόταση της Τράπεζας αλλά και συμβουλές σε τυχόν δυσκολίες του εμπόρου για πραγματοποίηση εισαγωγών. Πρόσθετα οφέλη από το πακέτο βασικής σχέσης : «Δυναμικός Όψεως – Δωρεάν Συναλλαγές».
- **Ο πελάτης δεν παίρνει χρήματα στα «χέρια» του μειώνοντας έτσι το λειτουργικό του κόστος.**

- **ΠΛΕΟΝΕΚΤΕΪ** έναντι των χρηματοδοτήσεων επιταγών πελατείας ή των term deals διότι και στις δυο περιπτώσεις ο πελάτης πληρώνει τόκους για ποσά μεγαλύτερα από αυτά των εισαγωγών και επίσης υπάρχει και στις δυο περιπτώσεις εφάπαξ χρέωση εξόδων, άρα **πιο φτηνές εισαγωγές**.
- **Δωρεάν η κάρτα 24h Business Services Debit** για διαχείριση λογαριασμών μέσω ATM, Europhone Business Banking, e-Banking και γενικότερα διαχείριση πιστωτικών ορίων χωρίς περιορισμό στο σημείο εξυπηρέτησης.

ΛΙΑΝΕΜΠΟΡΟΙ		
	Πληρείται Κριτήριο Ακίνητης Περιουσίας	Υφιστάμενος που δεν πληρείται το Κριτήριο Ακίνητης Περιουσίας
ΣΚΟΠΟΣ	Χορήγηση Κεφαλαίων μόνο για πραγματοποίηση εισαγωγών	
ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ	Εταιρείες-Ατομικές Επιχειρήσεις-ΕΛ.Επαγ/τίες	
Σύγκριση 2008-2007	3έτη λειτουργίας,ζημιές όχι>5% του τζίρου 2008,πτώση τζίρου όχι>15%,ελαχ.Τζίρος τελ.έτους 50.000€	4 έτη λειτουργίας,ζημιές όχι>5% του τζίρου 2008,πτώση τζίρου όχι>15%,ελαχ.τζίρος τελ.έτους 50.000€
Σύγκριση 2007-2006 A' & B' KAT	3έτη λειτουργίας,πτώση τζίρου όχι>15%,ζημιές όχι>3χιλ€,ελαχ.τζίρος τελε.έτους 50.000€	4 έτη λειτουργίας, ελάχιστος τζίρος 50.000€, αυξητικός τζίρος , κερδοφόρες χρήσεις.
Γ' κατ.Βιβ.	3έτη λειτουργίας,σταθερος ή αυξητικός τζίρος,κερδοφορία,ελαχ.τζίρος 50.000€	
Λειτουργία	REVOLVING ΤΟΚΩΝ	REVOLVING ΚΕΦ-ΤΟΚΩΝ
ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗ	<u>A' ΕΠΙΛΟΓΗ:</u> Προσωπικές Εγγυήσεις <u>B' ΕΠΙΛΟΓΗ:</u> i)προσωπικές εγγυήσεις φορέων της επιχ/σης ii)εκχώρηση απαιτήσεων από Eurobank cards	
Ύψος Χρη/σης	Έως 70% των Αγορών του προηγούμενου 12μήνου Min Ποσό:20.000€ Max Ποσό : 60.000€	Έως 40% των Αγορών του προηγούμενου 12μήνου Min Ποσό:20.000€ Max Ποσό : 40.000€
Επιτόκιο	B. E. K. K. E πλέον εισφοράς N.128 και credit life	
Περιθώριο	Προς Εγγύηση : 0,25% - Πιστωτικά Δελ.Μετρητοίς : 0%	
Πρόσθετα	<ul style="list-style-type: none"> • Μειωμένη προμήθεια στο POS (VISA : 1,7% - MASTER: 1,9%) • Δωρεάν 24h Business Services • Statement 	
Διάρκεια	Αόριστη	

ΧΟΝΔΡΕΜΠΟΡΟΙ		
	Πληρείται Κριτήριο Ακίνητης Περιουσίας	Υφιστάμενος που δεν πληρείται το Κριτήριο Ακίνητης Περιουσίας
ΣΚΟΠΟΣ	Χορήγηση Κεφαλαίων μόνο για πραγματοποίηση εισαγωγών	
ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ	Εταιρείες-Ατομικές Επιχειρήσεις-Ελ. Επαγ/τίες	
Σύγκριση 2008-2007	3έτη λειτουργίας, ζημιές όχι>5% του τζίρου 2008,πτώση τζίρου όχι>15%,ελαχ.Τζίρος τελ. έτους 50.000€	4 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι>5% του τζίρου 2008,πτώση τζίρου όχι>15%,ελαχ.τζίρος τελ. έτους 50.000€
Σύγκριση 2007-2006 Α' & Β' ΚΑΤ	3έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι>15%,ζημιές όχι>3χιλ€,ελαχ.τζίρος τελ. έτους 50.000€	4 έτη λειτουργίας, ελάχιστος τζίρος 50.000€, αυξητικός τζίρος , κερδοφόρες χρήσεις.
Γ' κατ. Βιβ.	3έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφορία, ελαχ. τζίρος 50.000€	
Λειτουργία	Αλληλόχρεος Λογαριασμός με Ληκτότητα Κεφαλαίου 7 μηνών	
Εξασφάλιση	Προσωπικές Εγγυήσεις των φορέων της επιχείρησης	
Ύψος Χρη/σης	Έως 70% των Εισαγωγών του προηγούμενου 12μήνου Min Ποσό:20.000€ Max Ποσό : 100.000€	Έως 40% των Εισαγωγών του προηγούμενου 12μήνου Min Ποσό:20.000€ Max Ποσό : 60.000€
Επιτόκιο	Β.Ε.Κ.Κ.Ε πλέον εισφοράς Ν.128 και credit life	
Περιθώριο	0,50 %	
Πρόσθετα	<ul style="list-style-type: none"> Δωρεάν 24h Business Services Statement 	
Διάρκεια	Αόριστη , επτάμηνη ληκτότητα κεφαλαίου	

Προνομιακή τιμολόγηση εξόδων Εμπορικού ανάλογα με το ποσό της εισαγωγής	
Ποσό Εισαγωγής	Συνολικό Κόστος Εισαγωγής
0,01€ έως 2.500€	25€
2.501€ έως 12.500€	50€
12.501€ έως 25.000€	80€
25.001€ έως 50.000€	180€
50.001€ και άνω	250€

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΕΠΙΤΑΓΩΝ

Σκοπός : Χρηματοδότηση των επί πιστώσει πωλήσεων της Επιχείρησης.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες και **ειδικότερα** μεταποιητικές Επιχειρήσεις, Επιχειρήσεις Χονδρικού Εμπορίου και Επιχειρήσεις Παροχής Υπηρεσιών.

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τον εξής

λογαριασμό : Αλληλόχρεος Εξαμηνιαίων Τόκων.

Εξασφάλιση : Μεταχρονολογημένες επιταγές πελατείας.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας
		Έως το 50% LTT
	Min Ποσό	40.000€
	Max Ποσό	M/Δ
Σύγκριση 2008-2007	A' & B' & Γ' Κατ. Βιβ	2έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 5% του τζίρου τελευταίας χρήσης, πτώση τζίρου όχι > 15%
Σύγκριση 2007-2006	A' & B' Κατ	2 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 3χιλ€, πτώση τζίρου όχι > 15%
	Γ' Κατ. Βιβ	2έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, σταθερός ή αυξητικός τζίρος

Επιτόκιο : Κυμαινόμενο με βάση το εκάστοτε Βασικό Επιτόκιο Κεφαλαίου Κίνησης, πλέον Ν.128/75.

Περιθώριο : Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της ΤΜΕ

Διάρκεια : Αόριστη

CREDIT LIFE : Επιβάρυνση επιτοκίου 0,5% για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Συνδεδεμένα Προϊόντα : δυνατότητα έκδοσης εγγυητικών επιστολών και ενέγγυων πιστώσεων με ισόπωση δέσμευση του ορίου για την διάρκεια της ισχύος τους.

Έξοδα ενεχυρίασης : σύμφωνα με τον πίνακα εξόδων της ΤΜΕ, πλέον επιβάρυνση χαρτοσήμανσης 0,3% υπέρ Ελληνικού Δημοσίου.

Χρηματοδότηση Επιταγών με Μεικτά Όρια

Σκοπός : χρηματοδότηση των Επιχειρήσεων με Κεφάλαιο Κίνησης.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τον εξής

λογαριασμό : Αλληλόχρεος Εξαμηνιαίων Τόκων.

Εξασφάλιση : Συνδυασμός Προσωπικών Εγγυήσεων και Μεταχρονολογημένων Επιταγών Πελατείας.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας	
		Έως το 40% LTT	
Min Ποσό		40.000€	
Max Ποσό		Μ/Δ	
Σύγκριση 2008-2007	Α' & Β' & Γ' Κατ. Βιβ	3 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 5% του τζίρου τελευταίας χρήσης, πτώση τζίρου όχι > 15%	
Σύγκριση 2007-2006	Α' & Β' Κατ	3 έτη λειτουργίας, ζημιές όχι > 3χιλ€, πτώση τζίρου όχι > 15%	
	Γ' Κατ. Βιβ	3 έτη λειτουργίας, κερδοφόρες χρήσεις, σταθερός ή αυξητικός τζίρος	

Επιτόκιο

Κυμαινόμενο με βάση το εκάστοτε Βασικό Επιτόκιο Κεφαλαίου Κίνησης ή το Βασικό Επιτόκιο Χορηγήσεων, πλέον εισφοράς Ν.128/75.

		ΥΨΟΣ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΟΡΙΩΝ	
		< 300.000€	> 300.001€
Α' κλίμακα Υπολοίπου	Επιτόκιο	Β.Ε.Κ.Κ.Ε.	Β.Ε.Χ
	Περιθώριο	1,00%	1,00%
Β' κλίμακα Υπολοίπου	Επιτόκιο	Β.Ε.Κ.Κ.Ε.	Β.Ε.Χ
	Περιθώριο	0%	0%

Διάρκεια : Αόριστη

CREDIT LIFE : Επιβάρυνση επιτοκίου 0,5% για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Πιστωτικά Κριτήρια

- Σε εξασφάλιση των πιστωτικών ορίων θα λαμβάνεται διασφαλιστικό περιθώριο επιταγών σε ποσοστό 120%. Βεβαίως σε περιπτώσεις επιχειρήσεων με πολύ καλά οικονομικά στοιχεία μπορεί να εγκριθεί και ποσοστό 110%.
- Η διάρκειά τους θα πρέπει να είναι μέχρι 7 μήνες, αν όμως η συνεργαζόμενη επιχείρηση ανήκει σε κλάδο που πωλεί με πίστωση και πάνω από 7 μήνες μπορεί να εξεταστεί αίτημα για προσκόμιση επιταγών με μεγαλύτερη διάρκεια.

Γενικές Αρχές

- Η γνώση και η εμπειρία για το συναλλακτικό κύκλωμα κάθε δραστηριότητας μας βοηθά να υπολογίσουμε το συνολικό ποσό των διακινούμενων επιταγών κάθε πιστούχου σε σχέση με τον κύκλο εργασιών του. Το ύψος του ορίου μπορεί να υπολογιστεί αν διαιρέσουμε τις πωλήσεις επί πιστώσει, ότι

εισπράττει με επιταγές, με τις φορές που ανακυκλώνονται οι επιταγές μέσα στον χρόνο, μέσο όρο διάρκειας επιταγών.

- Ο έλεγχος των πωλήσεων με επιταγές είναι δυνατός από Ε3, πωλήσεις χονδρικής, ή από τα ισοζύγια, επιταγές εισπρακτέες, πελάτες.
- Ο έλεγχος της εμπορικότητας της συναλλαγής είναι απαραίτητη προϋπόθεση για την χρηματοδότηση μεταχρονολογημένων επιταγών, και ο συσχετισμός του αντικειμένου εργασιών μεταξύ εκδότη και πιστούχου μας βοηθά να αποφεύγουμε την ενεχυρίαση καλυμμάτων προερχόμενων από μη εμπορικές συναλλαγές.
- Στα όρια επιταγών και στα μεικτά όρια η ύπαρξη αστικής ακίνητης περιουσίας στα ονόματα του πιστούχου ή των εγγυητών είναι απαραίτητη ανεξαρτήτως ύψους ορίου. Για να πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας θα πρέπει η εμπορική αξία : • Αμιγή : να είναι ίση με το 100%
 - Μεικτό : να είναι ίση με το 200%

Των συνολικών χρηματοδοτήσεων του πελάτη πλέον του αιτούμενου ύψους πιστοδότησης.

Πολιτική Εγκρίσεων

Έγκριση νέου αιτήματος

- Η επιχείρηση θα πρέπει να λειτουργεί τουλάχιστον 2 έτη για να είναι δυνατή η έγκριση ορίου επιταγών και 3 έτη για έγκριση μεικτού.
- Δεν είναι απαραίτητο να ζητούνται εξ αρχής εγκρίσεις μεγάλων ορίων, ώστε να διασφαλίζεται η σωστή χρήση του ποσοστού διασποράς των επιταγών. Άλλωστε είναι δυνατή η έγκριση επιταγών κάθε ύψους με σχετική έγκριση.
- Στις περιπτώσεις των μεικτών ορίων το ποσοστό των ανοικτών δεν πρέπει να υπερβαίνει το **20%** του συνολικού ορίου.

Αύξηση ορίου – Ανανέωση ορίου

- Η αύξηση του ορίου θα είναι δυνατή μετά την παρέλευση τουλάχιστον 12 μηνών από την αρχική έγκριση και κατόπιν αυστηρού ελέγχου της χρήσης του ορίου, της εισπραξιμότητας των καλυμμάτων, όχι < 92%, της ποιότητας και των ποσών των επιταγών και της σαφούς αιτιολόγησης του αιτήματος αύξησης ορίου.
- Η αύξηση του ορίου πρέπει να είναι ανάλογη της αύξησης του συνολικού κύκλου εργασιών ή του τζίρου των επί πιστώσει πωλήσεων.

- Κατά την ανανέωση ενός ορίου χρειάζεται να γίνεται έλεγχος της εισπραξιμότητας και να συνδυάζεται με την αποδοτικότητα της συνεργασίας και τις παράλληλες_εργασίες. Στις περιπτώσεις που η εισπραξιμότητα είναι χαμηλότερη του 92% θα πρέπει να αναζητούνται και να επεξηγούνται οι λόγοι.

Φορολογικά

Σε κάθε περίπτωση ισχύουν οι συνήθεις φοροαπαλλαγές. Τα ποσά των τόκων και εξόδων εκπίπτουν από τα έσοδα των επιχειρήσεων. Τα μηνιαία statements αποτελούν νόμιμα παραστατικά για τις λογιστικές εγγραφές στα βιβλία των επιχειρήσεων

Ανορές – Ανάνκες

- ✓ **Απαιτητικοί πελάτες** που ενδιαφέρονται για **μειωμένο κόστος δανεισμού** μέσω του κλιμακούμενου επιτοκίου που λειτουργεί βάσει της χρήσης του ορίου τους.
- ✓ **Διεύρυνση του πελατολογίου** της Τραπεζικής Μικρών Επιχειρήσεων σε επιχειρήσεις που πωλούν με μεταχρονολογημένες επιταγές.
- ✓ **Επέκταση της Πελατειακής Βάσης**, λόγω της δυνατότητας της επιχείρησης να πραγματοποιεί πωλήσεις με πίστωση.
- ✓ Δημιουργία **υγιούς κουλτούρας** της επιχείρησης στην διαχείριση των ορίων επιταγών τους.
- ✓ **Συγκέντρωση των δανειακών αναγκών** σε μία Τράπεζα και μάλιστα με σταδιακή μεταφορά των προσκομισθέντων επιταγών προς ενέχυρο από τράπεζες του ανταγωνισμού προς την ΤΜΕ, είτε με έγκριση κλιμακούμενου μικτού, αντί αμιγώς ορίου επιταγών, και κλείσιμο του ακριβού καταναλωτικού δανεισμού.

Δυνατά Σημεία Προγράμματος

- ✓ Δυνατότητα **μείωση του επιτοκίου** σε πελάτες που πραγματοποιούν υψηλή χρήση στο όριο των επιταγών τους.
- ✓ **Δεν απαιτούνται πρόσθετες εξασφαλίσεις** πέρα από την ενεχυρίαση των μεταχρονολογημένων επιταγών και των προσωπικών εγγυήσεων.
- ✓ **Αυτόματη ανακύκλωση του ορίου** από την είσπραξη των επιταγών.
- ✓ **Άμεση διαδικασία χρηματοδότησης** μέσω της νέας διαδικασίας Διαχείρισης Αξιόγραφων προς Ενέχυρο.

ΑΝΟΙΚΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Διακρίνεται στις εξής 2 κατηγορίες :

- Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τζίρου
- Μερική και Πλήρης Κάλυψη βάσει Αξίας Ακινήτου

Ανοικτή Κάλυψη βάσει Τζίρου

Σκοπός : Χορήγηση Κεφαλαίων για την Ανάπτυξη και Λειτουργία της επιχείρησης.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι

Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τα εξής προγράμματα :

REVOLVING ΤΟΚΩΝ

REVOLVING ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΤΟΚΩΝ

Εξασφάλιση : Προσωπικές εγγυήσεις

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας		Για υφιστάμενο πελάτη που δεν πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας
		Μικρά	Μεγάλα	
		Έως το 40% LTT	Έως το 40% LTT	
	Min Ποσό	20.000€	150.001€	20.000€
	Max Ποσό	150.000€	200.000€	60.000€
Σύγκριση 2008-2007	Α' & Β' & Γ' ΚΑΤ Βιβ.	3 έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι >15%, ζημιές όχι >5% του τζίρου του 2008, Ελάχιστος τζίρος τελ. Έτους 50.000€		4έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι >15%, ζημιές όχι >5% του τζίρου του 2008, Ελάχιστος τζίρος τελ. έτους 50.000€
Σύγκριση 2007-2006	Α' & Β' ΚΑΤ. Βιβ.	3 έτη λειτουργίας, πτώση τζίρου όχι >15%, ζημιές όχι >3%, Ελαχιστός Τζίρος τελ. έτους 50.000€	3 έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις	4 έτη λειτουργίας, αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις, Ελάχιστος επιτρεπτός τζίρος 50.000€
	Γ' ΚΑΤ. Βιβ.	3έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις, Ελάχιστος τζίρος τελ. έτους 50.000€		

Επιτόκιο

	Πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας			Για υφιστάμενο πελάτη που δεν πληρείται το κριτήριο της ακίνητης περιουσίας
	Μικρά		Μεγάλα	
Min Ποσό	20.000€	100.001€	150.001€	20.000€
Max Ποσό	100.000€	150.000€	200.000€	60.000€
Βασικό Επιτόκιο Πλέον εισφοράς N.128	Κυμαινόμενο ΒΕΚΚΕ	Κυμαινόμενο ΒΕΧ		Κυμαινόμενο ΒΕΚΚΕ
Περιθώριο	Σύμφωνα με τον πίνακα επιτοκίων της ΤΜΕ			

Διάρκεια : Αόριστη

CREDIT LIFE : Υποχρεωτική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Μερική και Πλήρης Κάλυψη βάσει Αξίας Ακινήτου

Σκοπός : Χορήγηση για την Ανάπτυξη και Λειτουργία της Επιχείρησης.

Δικαιούχοι : Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις – Ελεύθεροι Επαγγελματίες.

Λειτουργία Προγράμματος : Πιστωτικό Όριο που εξυπηρετείται από τα εξής προγράμματα :

Αλληλόχρεος Εξαμηνιαίων Τόκων

REVOLVING ΤΟΚΩΝ

REVOLVING ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΤΟΚΩΝ

Εξασφάλιση: Προσημείωση Ακινήτου, Επιταγές, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Καταθέσεις, Ασφαλιστικά Προγράμματα.

Ύψος Χρηματοδότησης

		Πλήρης Κάλυψη		Μερική Κάλυψη	
		Έως 80% LTT			
		Έως το 100% της Α.Α ή 60% της Ε.Α		Έως το 130% της Α.Α ή 90% της Ε.Α	
	Min Ποσό	Μ/Δ	100.001€	Μ/Δ	100.001€
	Max Ποσό	100.000€	500.000€	100.000€	500.000€
Σύγκριση 2008-2007	Α'&Β'&Γ Κατ.βιβ	2έτη λειτουργίας, Ζημιές όχι>5% του τζίρου 2008, πτώση τζίρου όχι>15%			
Σύγκριση 2007-2006	Α'&Β' Κατ.Βιβ	2έτη λειτουργίας, Ζημιές όχι>3χιλ.€, πτώση τζίρου όχι>15%			
	Γ' Κατ.Βιβ	2έτη λειτουργίας, σταθερός ή αυξητικός τζίρος, κερδοφόρες χρήσεις			

Επιτόκιο :

≤ 100.000€ : Κυμαινόμενο βάσει Βασικού Επιτοκίου Κεφαλαίου Κίνησης Επαγγελματιών, πλέον εισφοράς Ν.128.

≥ 100.001€ : Κυμαινόμενο βάσει τριμηνιαίου Euribor, πλέον μηνιαία αναπροσαρμογή, πλέον I-traxx και εισφοράς Ν.128.

Διάρκεια : Αόριστη

CREDIT LIFE : Προαιρετική επιβάρυνση επιτοκίου για ασφαλιστική κάλυψη δανείου από απώλεια ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας.

Βασικές Ανάγκες :

Επιχειρήσεις με έντονη εποχικότητα.

Λιανεμπόριο με συχνές, σχεδόν καθημερινές εισπράξεις και πληρωμές.

Απαιτητικοί πελάτες που ενδιαφέρονται για γρήγορες και ευέλικτες χρηματοδοτικές λύσεις.

Ανοικτά – Μικρά ποσά

Αντιμετώπιση term deal τραπεζών του ανταγωνισμού

Ενίσχυση διαπραγματευτικής ικανότητας και επίτευξη αγορών με καλύτερους όρους

Επιχειρήσεις με πολύ καλά οικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ακίνητη περιουσία.

Ανοικτά – Μεγάλα ποσά

Προσέλκυση μεγαλύτερων επιχειρήσεων με καλή οικονομική κατάσταση

Προσημείωση – Μικρά ποσά

Συγκέντρωση καταναλωτικών οφειλών.

Ενίσχυση ανταγωνιστικότητας Μικρών επιχειρήσεων μέσω χαμηλότερου κόστους χρήματος.

Προσημείωση – Μεγάλα ποσά

Συγκέντρωση επιχειρηματικών οφειλών, μέσο διακράτησης πελατείας.

Δυνατά Σημεία Προγράμματος

Ύπαρξη **τριών διαφορετικών μορφών λογαριασμών** που παρέχουν ευελιξία στην αποπληρωμή τους.

Ελεύθερη χρήση κεφαλαίου, χωρίς καμία επιβάρυνση για το διάστημα που δεν χρησιμοποιείται.

Πληρωμή μόνο των τόκων που αντιστοιχούν στο κεφάλαιο και το διάστημα που χρησιμοποιείται.

Έλεγχος του κόστους χρήματος επιστρέφοντας το κεφάλαιο όποτε μπορεί.

Η δύναμη του μετρητού εξασφαλίζει **ευνοϊκούς όρους αγορών** από τους προμηθευτές.

Αντιμετώπιση εποχικότητας των πωλήσεων και της ταμειακής ρευστότητας.

Δυνατότητα χρηματοδότησης και χωρίς εξασφαλίσεις.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

3.1. Ιστορική αναδρομή της Εμπορικής Τράπεζας

Η ζωή της Εμπορικής Τράπεζας αρχίζει ουσιαστικά το 1886, χρόνο κατά τον οποίο ο ιδρυτής της Γρηγόριος Εμπεδοκλής, προχωρεί στην ίδρυση του Τραπεζικού Γραφείου «Γρηγόριος Εμπεδοκλής». Από τότε η Τράπεζα πέρασε από πολλές φάσεις για να καταλήξει σήμερα να είναι ένα από τα μεγαλύτερα τραπεζικά ιδρύματα στην Ελλάδα και να έχει συνεχή, γόνιμη και ενεργό συμμετοχή στην ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας και στον εκσυγχρονισμό της τραπεζικής αγοράς στη χώρα μας.

Πιο αναλυτικά η πορεία της Εμπορικής Τράπεζας απ' το έτος ίδρυσης της :

1886 : Ίδρυση Τραπεζικού Γραφείου «Γρηγόριος Εμπεδοκλής»

1896 : Ίδρυση της Τράπεζας Γρηγορίου Εμπεδοκλέους.

1907 : Ίδρυση Εμπορικής Τραπεζής της Ελλάδος με επικεφαλής το Γρηγόριο Εμπεδοκλή, έπειτα από μετατροπή της Ε.Ε. «Τράπεζα Γρηγορίου Εμπεδοκλέους» σε Α.Ε. με την επωνυμία «Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

1923 : Ίδρυση της Commercial Bank of the Near East στο Λονδίνο. Υποκαταστήματα σε Αλεξάνδρεια και Κωνσταντινούπολη.

1941 : Ο Γρηγόριος Εμπεδοκλής εγκαθίσταται στη Νότιο Αφρική μετά την κατάληψη της Ελλάδας από τους Γερμανούς. Αναπλήρωσή του από τους Χ. Μουλάκη και Π. Βαφειαδάκη.

1941-1943 : Οργάνωση συσσιτίων, παροχή δανείων και εκτάκτων βοηθημάτων προς το προσωπικό για την αντιμετώπιση των δεινών της κατοχής. Σημαντικές επενδύσεις σε ακίνητα και μετοχές εταιριών. Το 1942, αποκτάται η πλειοψηφία των μετοχών της Ασφαλιστικής Εταιρείας Φοίνιξ.

1948 : Πρώτο μεταπολεμικό έτος με κέρδη

1951 : Θάνατος του Γρηγορίου Εμπεδοκλέους στη Νότιο Αφρική

1952 : Είσοδος στην Τράπεζα και ανάληψη της Διοίκησής της από τον Καθηγητή Στρατή Ανδρεάδη.

1957 : Εορτασμός της πενήνταετηρίδας από της ίδρύσεως της Εμπορικής με συνεχή και ραγδαία αύξηση των οικονομικών μεγεθών της. Εξαγορά Ιονικής και Λαϊκής Τράπεζας.

1958 : Ίδρυση του Ινστιτούτου Τραπεζικής Επιμόρφωσης ως υπηρεσίας εσωτερικής επιμόρφωσης του προσωπικού. Το 1992, το Ινστιτούτο παραχωρεί τη θέση του στο

«Εργαστήριο Ελευθέρων Τραπεζικών και Χρηματοοικονομικών Σπουδών ΑΕ», ΣΤΕΠ το οποίο λειτούργησε μέχρι το 2005.

1962 : Εξαγορά Τράπεζας Πειραιώς και της ασφαλιστικής εταιρίας «Γενικαί Ασφάλειαι».

1963 : Ίδρυση Τράπεζας Επενδύσεων

1964 : Εξαγορά Τράπεζας Αττικής

1957 – 1965 : Οικοδόμηση του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας με απόκτηση, εκτός από Τραπεζικές και Ασφαλιστικές εταιρίες και βιομηχανικών Ξενοδοχειακών και Ναυπηγικών επιχειρήσεων.

1971 : Ιδρύονται θυγατρικές Τράπεζες σε Παρίσι και Φραγκφούρτη

1975 : Η Τράπεζα περιέρχεται στον έλεγχο του Ελληνικού Δημοσίου. Ορίζεται Κυβερνητικός Επίτροπος και απομακρύνεται ο Στρατής Ανδρεάδης.

1976 : Με αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου η πλειοψηφία των μετοχών περιέρχεται σε οργανισμούς ελεγχόμενους από το Δημόσιο και ο Στρατής Ανδρεάδης περιορίζεται σε μειοψηφία.

1991-1992 : Πώληση επτά θυγατρικών

1995 : Συμφωνία με E.B.R.D. για ίδρυση θυγατρικών σε χώρες της Ανατολικής Ευρώπης, εξαγορά του 51% της ασφαλιστικής εταιρίας Metrolife.

1997 : Μεταβίβαση της πλειοψηφίας των μετοχών της Τραπεζής Αττικής.

1990 – 1999 : Ίδρυση νέων, χρηματοπιστωτικών κυρίως, εταιριών του Ομίλου της Τράπεζας, Leasing, Factoring, Venture Capital.

1993 – 1999 : Ίδρυση υποκαταστημάτων και επέκταση εργασιών στην Κύπρο.

1999 : Πώληση της Ιονικής Τράπεζας στην Alpha Bank.

2000 : Είσοδος της Γαλλικής Τράπεζας Credit Agricole στο μετοχικό κεφάλαιο της Εμπορικής με ποσοστό 6,7%.

2001 : Λειτουργεί στην Κύπρο η θυγατρική Τράπεζα της Εμπορικής.

2002 : Η Credit Agricole αυξάνει το ποσοστό της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εμπορικής Τράπεζας σε 8,74%

2004 : Απορρόφηση συνολικά δέκα θυγατρικών εταιρειών στο πλαίσιο ανασύνταξης του Ομίλου.

2005 : Διάθεση ιδίων μετοχών, που αντιπροσωπεύουν το 5,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

2006 : Η Credit Agricole S.A. αυξάνει το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σε 71,97%.

Η Εμπορική Τράπεζα διαθέτει 370 καταστήματα στην Ελλάδα και διεθνή παρουσία μέσω θυγατρικών της Τραπεζών στην Κύπρο, την Ρουμανία, τη Βουλγαρία και την Αλβανία και μέσω υποκαταστημάτων στο Λονδίνο και τη Φρανκφούρτη.

Ο Όμιλος της Εμπορικής απασχολεί 7.600 άτομα περίπου. Μέσω του νέου της μετόχου, που συγκαταλέγεται στους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς ομίλους διεθνώς, η Εμπορική Τράπεζα έχει πλέον πρόσβαση σε σημαντική τεχνογνωσία και ένα διεθνές δίκτυο που απλώνεται σε περίπου 70 χώρες.

3.2. Χρηματοδοτικά Προϊόντα της Εμπορικής Τράπεζας

Η Εμπορική Τράπεζα δραστηριοποιείται στις εγχώριες και στις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και χρήματος, προσφέροντος ένα πλήρες φάσμα παραδοσιακών και σύγχρονων τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, που καλύπτουν τις αποταμιευτικές, χρηματοδοτικές και επενδυτικές ανάγκες της πελατείας της.

Ο Όμιλος της Εμπορικής Τράπεζας είναι ένας από τους πιο δυναμικούς ομίλους στον χρηματοοικονομικό τομέα και προσφέρει μία μεγάλη γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών, μέσω της Τράπεζας αλλά και μιας θυγατρικών εταιρειών, όπως επενδυτικής τραπεζικής και χρηματοδοτικής μίσθωσης, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, ασφάλειες, τραπεζοασφάλειες, διαχείριση διαθεσίμων θεσμικών επενδυτών, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών, ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων και καταναλωτική πίστη.

Παρακάτω αναφέρονται και αναλύονται τα προϊόντα και υπηρεσίες που έχει αναπτύξει ειδικά για τις Μικρές Επιχειρήσεις και τους Ελεύθερους Επαγγελματίες, και είναι τα εξής :

- 1) Easy Ανοικτό
- 2) Easy Ρευστότητα
- 3) Easy Εξοπλισμός
- 4) Easy Leasing
- 5) Easy Επιχειρηματική Στέγη
- 6) Cash Business
- 7) Λογαριασμός Υπερανάληψης, OVERDRAFT, Πρατηρίων Καυσίμων
- 8) Easy Plan, πακέτο Easy Open και έντοκος λογαριασμός Όψεως
- 9) Easy Προείσπραξη
- 10) Νέο Δάνειο Παγίων Επενδύσεων ΕΤΕπ
- 11) Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε Βραχυπρόθεσμος δανεισμός με Εγγύηση
- 12) Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων
Αναπτυξιακού Νόμου 3299/04
- 13) Ομολογιακό Δάνειο
- 14) Factoring
- 15) ΕΣΠΑ

3.3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

EASY ΑΝΟΙΚΤΟ

Ορισμός : Ανοιχτό επαναχορηγούμενο δάνειο, που χρησιμοποιείται όποτε το χρειάζεται ο πελάτης ανάλογα με τις ανάγκες του.

Ανάγκες που καλύπτει :

- Αύξηση αγοραστικής δύναμης και ρευστότητας.
- Κάλυψη όλων των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Βασικό Πλεονέκτημα : Έλεγχος του κόστους δανεισμού, ο πελάτης δανείζεται όσο θέλει, όποτε θέλει.

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Ατομικές, Ομόρρυθμες εταιρείες, Ετερόρρυθμες εταιρείες, έως 3.000.000€.

Έτη λειτουργίας : 2 τουλάχιστον έτη.

Χρηματοδότηση ως % του Ετήσιου Κύκλου Εργασιών : έως 20%

Όριο : 3.000€-100.000€

Διάρκεια : Αόριστη, υποχρεωτική η μηνιαία πληρωμή.

Εκταμίευση : Τμηματικά – Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : 0%, σε περίπτωση πληρωμής ποσού >της ελάχιστης δόσης που αναγράφεται στο statement πρώτα απομειώνεται το κεφάλαιο τυχόν προσφοράς εφόσον υπήρξε χρήση της. Μηνιαία πληρωμή τόκων που αντιστοιχούν στο κεφάλαιο που χρησιμοποιείται και τυχόν εξόδων.

Πάνια εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Εξασφαλίσεις : Ύπαρξη ακίνητης περιουσίας ύψους 1,5 φορές μεγαλύτερης του ορίου.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο(Δεν περιλαμβάνεται εισφορά Ν,128/75) :

- Κυμαινόμενο Β.Ε.Χ
- Spread 2,50% για νέα δάνεια που χορηγούνται απο 15/04.2009
- Επιστροφή τόκων 10% : σε πελάτες που στο προηγούμενο ημερολογιακό τρίμηνο, καθώς και στον τρέχοντα μήνα του επόμενου ημερολογιακού τριμήνου, δεν εμφανίζουν καθυστέρηση και κάνουν χρήση ορίου>70%.
- Έντοκο λογαριασμό όψεως και δωρεάν καρτέ επιταγών: για όλους τους πελάτες που έχουν επιστροφή τόκων, απαιτείται η προσκόμιση του τελευταίου statement απο τον πελάτη.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης :

- Κάρτας : 50€ ετησίως
- Αξιολόγησης απο 150€ έως 250€ ετησίως

Χορήγησης Κάρτας Συναλλαγών : η ίδια κάρτα για την κίνηση του χορηγητικού και του συνδεδεμένου καταθετικού λογαριασμού όψεως.

Ασφαλιστική Ενημερότητα : Υποχρεωτική

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη
- Ευελιξία, ταχύτητα αναλήψεων μέσω ATM, με την κάρτα EASY
- Ευελιξία εξόφλησης, υποχρέωση μόνο για πληρωμή τόκων επί του χρησιμοποιούμενου κεφαλαίου.
- Δυνατότητα μείωσης του επιτοκίου κατά 10% για ενήμερους πελάτες, με την επιστροφή τόκων.
- Δωρεάν καρτέ επιταγών σε μηνιαία βάση
- Μηνιαία ενημέρωση του πελάτη με αποστολή αντίγραφο κίνησης λογαριασμού
- Δωρεάν πρόσβαση στο e-Banking και PhoneBanking για τις κινήσεις του καταθετικού λογαριασμού και διαρκή παρακολούθηση δανείου.

EASY ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

Ορισμός : Μακροπρόθεσμο δάνειο μονιμότερου κεφαλαίου κίνησης, τοκοχρεολυτικής εξυπηρέτησης, για τη βελτίωση της ρευστότητας και αναχρηματοδότηση υποχρεώσεων με σκοπό τη μείωση του κόστους δανεισμού.

Ανάγκες που καλύπτει :

- Ρευστότητα για την ομαλή παραγωγική και συναλλακτική λειτουργία της επιχείρησης .
- Αναχρηματοδότηση δανεισμού.

Βασικό Πλεονέκτημα : βελτίωση ρευστότητας για μεγάλο διάστημα

Χωρίζεται στις εξής 2 κατηγορίες :

- 1) Χωρίς Εξασφαλίσεις
- 2) Με Εξασφαλίσεις

Χωρίς Εξασφαλίσεις

Ανορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές, έως 3.000.000€ Κ.Ε

Έτη λειτουργίας : 2 τουλάχιστον έτη

Χρηματοδότησης ως % του Ε.Κ.Ε. : έως 10%

Όριο : 5.000€-50.000€

Διάρκεια : έως 5 έτη

Περίοδος Χάριτος : έως 12 μήνες

Εκταμίευση : Τμηματικά – Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος – Τριμηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : 0% στην περίοδο χάριτος και Μηνιαία, Τριμηνιαία
Τοκοχρεολυτική δόση στη συνέχεια.

Πάνγια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε με ποινή

Εξασφαλίσεις : Ύπαρξη ακίνητης περιουσίας ύψους 1,5 φορές μεγαλύτερης του ορίου.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν περιλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

- Σταθερό τρία έτη 9,55%
- Σταθερό πέντε έτη 9,80%

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : 500€ Εφάπαξ

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€/περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών, η Ασφαλιστική κάλυψη δεν παρέχεται δωρεάν,
ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Με Εξασφαλίσεις

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές, έως 3.000.000€ Κ.Ε

Έτος λειτουργίας : Από νεοϊδρυθείσα

Χρηματοδότησης ως % του Ε.Κ.Ε. : έως 30%

Όριο : 5.000€-300.000€

Διάρκεια : έως 10 έτη, με ελάχιστη διάρκεια συνεργασίας 7 έτη όταν χορηγείται
προνομιακό επιτόκιο προσφοράς.

Περίοδος Χάριτος : έως 12 μήνες

Εκταμίευση : Τμηματικά και Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος και Τριμηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : 0% στην περίοδο χάριτος και Μηνιαία, Τριμηνιαία
Τοκοχρεολυτική δόση στη συνέχεια.

Πάνγια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε με ποινή

Εξασφαλίσεις : Εμπράγματα εξασφαλίσεις στο 120% του ποσού ή και άλλες
εξασφαλίσεις ουσίας στο 100% του ποσού ή συνδυασμός των ανωτέρω στο 110%,
εάν 1.000.000€<ΕΚΕ<3.000.000€ και η συμμετοχή του καλύμματος ουσίας είναι
τουλάχιστον 50% στο σύνολο των καλυμμάτων τότε δίνεται έκπτωση 0,40%.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο :

- Euribor 3m+Spread 3,50% ως 4,00% με κάλυμμα αστικό ακίνητο για ποσά έως 100.000€.
- Euribor 3m+Spread 3,20% ως 3,70% με κάλυμμα αστικό ακίνητο για ποσά από 100.001€ έως 300.000€
- Euribor 3m+Spread 4,00% ως 4,50% με κάλυμμα βιομηχανικό ακίνητο για ποσά έως 100.000€
- Euribor 3m+Spread 3,70% ως 4,20% με κάλυμμα βιομηχανικό ακίνητο για ποσά από 100.001€ έως 300.000€.

Σταθερό :

- 1 έτος 7,25%
- 3έτη : για αστικά ακίνητα 7,50% και για βιομηχανικά ακίνητα 8,50%
- 5 έτη : για αστικά ακίνητα 7,60% και για βιομηχανικά ακίνητα 8,60%

Τα ελάχιστα spreads μειώνονται κατά 0,20% όταν παρέχονται cash collaterals στο 50% του δανείου.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Από 500€ έως 2.000€ εφάπαξ και για μεταφορές μόνο από τον ανταγωνισμό, δωρεάν δαπάνες προσημείωσης έως το 1% του ποσού του δανείου με max 3.000€.

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€ /περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών, η Ασφαλιστική κάλυψη δεν παρέχεται δωρεάν, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Μεγάλη διάρκεια αποπληρωμής
- Δωρεάν έξοδα εγγραφής βάρους μέχρι και 1% του ύψους του δανείου με μέγιστο τα 3.000€, για μεταφορές δανείων από τον ανταγωνισμό, για τα οποία παρέχονται υποθηκοπροσημειώσεις ουσίας.

EASY ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Ορισμός : Μακροπρόθεσμο δάνειο για αγορά ή ανανέωση μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού για τον εκσυγχρονισμό της επιχείρησης ή για την απόκτηση άυλων δικαιωμάτων ή επενδύσεων.

Ανάγκες που καλύπτουν:

- Εκσυγχρονισμός επιχείρησης
- Βελτίωση παραγωγικής ικανότητας

- Αγορά άυλων δικαιωμάτων

Βασικό Πλεονέκτημα : Υψηλό πιστωτικό όριο που καλύπτει μέχρι και το 100% της αξίας του εξοπλισμού.

Χωρίζεται στις εξής 2 κατηγορίες :

- 1) Χωρίς Εξασφαλίσεις
- 2) Με Εξασφαλίσεις

Χωρίς εξασφαλίσεις

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές, έως 3.000.000€ Κ.Ε

Έτη Λειτουργίας : 2 έτη τουλάχιστον

Χρηματοδότηση ως % της Επένδυσης : έως το 100% της αξίας του εξοπλισμού

Όριο : 5.000€ - 50.000€

Διάρκεια : έως 5 έτη

Περίοδος Χάριτος : 6 μήνες με κεφαλαιοποίηση ή μη των τόκων

Εκταμίευση : Τμηματικά –Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος –Τριμηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : • Τριμηνιαία δόση κεφαλαίου

• Μηνιαία – Τριμηνιαία Τοκοχρεολυτική Δόση

Πάγια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε με ποινή

Εξασφαλίσεις : Προσωπική εγγύηση του φορέα ή των φορέων και ύπαρξη ακίνητης περιουσίας ύψους 1,5 φορές μεγαλύτερης του δανείου.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Σταθερό : • 3 έτη 9,30%

• 5 έτη 9,55%

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : 500€ εφάπαξ

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€ / περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών, η Ασφαλιστική κάλυψη δεν παρέχεται δωρεάν, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Με Εξασφαλίσεις

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές, έως 3.000.000€ Κ.Ε

Έτος λειτουργίας : Από νεοϊδρυθείσα

Χρηματοδότηση ως % της Επένδυσης : έως το 100% της αξίας του εξοπλισμού

Όριο : 5.000€ - 300.000€

Διάρκεια : έως 10 έτη, με ελάχιστη διάρκεια συνεργασίας 7 έτη όταν χορηγείται προνομιακό επιτόκιο προσφοράς.

Περίοδος Χάριτος : έως 6 μήνες με κεφαλαιοποίηση ή μη των τόκων

Εκταμίευση : Τμηματικά – Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος –Τριμηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : • Τριμηνιαία δόση κεφαλαίου

• Μηνιαία – Τριμηνιαία Τοκοχρεολυτική δόση

Πάγια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε με ποινή

Εξασφαλίσεις : Εμπράγματα εξασφαλίσεις στο 120% του ποσού ή και άλλες εξασφαλίσεις ουσίας στο 100% του ποσού ή συνδυασμός των ανωτέρω στο 110%, εάν $1.000.000\text{€} < \text{ΕΚΕ} < 3.000.000\text{€}$ και η συμμετοχή του καλύμματος ουσίας είναι τουλάχιστον 50% στο σύνολο των καλυμμάτων τότε δίνεται έκπτωση 0,40%

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο :

- Euribor 3m+Spread 2,80% ως 3,30% με κάλυμμα αστικό ακίνητο για ποσά έως 100.000€.
- Euribor 3m+Spread 2,70% ως 3,20% με κάλυμμα αστικό ακίνητο για ποσά από 100.001€ έως 300.000€
- Euribor 3m+Spread 3,10% ως 3,60% με κάλυμμα βιομηχανικό ακίνητο για ποσά έως 100.000€
- Euribor 3m+Spread 3,00% ως 3,5 0% με κάλυμμα βιομηχανικό ακίνητο για ποσά από 100.001€ έως 300.000€.

Τα ελάχιστα spreads μειώνονται κατά 0,20% όταν παρέχονται cash collaterlas στο 50% του δανείου.

Σταθερό :

- 1 έτος 5,95%
- 3έτη : για αστικά ακίνητα 7,20% και για βιομηχανικά ακίνητα 7,90%
- 5 έτη : για αστικά ακίνητα 7,50% και για βιομηχανικά ακίνητα 8,20%

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Αξιολόγησης από 500€ έως 2.000€ εφάπαξ και για μεταφορές μόνο από τον ανταγωνισμό δωρεάν δαπάνες προσημείωσης έως το 1% του ποσού του δανείου με max 3.000€.

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€ / περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών, η Ασφαλιστική κάλυψη δεν παρέχεται δωρεάν, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Δωρεάν έξοδα εγγραφής βάρους μέχρι και 1% του ύψους του δανείου με μέγιστο τα 3.000€, για μεταφορές δανείων από τον ανταγωνισμό, για τα οποία παρέχονται υποθηκοπροσημειώσεις ουσίας.

EASY LEASING

Ορισμός : Προϊόν χρηματοδοτικής μίσθωσης με σκοπό την απόκτηση και χρήση νέου ή μεταχειρισμένου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού και οχημάτων.

Ανάγκες που καλύπτει : Απόκτηση απαιτούμενου εξοπλισμού γραφείων, επιχειρήσεων,(μηχανήματα κάθε είδους, ηλεκτρονικό εξοπλισμό, εξοπλισμός γραφείων, έπιπλα, κλιματιστικά μηχανήματα, τηλεφωνικά κέντρα και δίκτυα, εξοπλισμός ιατρείων, ξενοδοχείων και εστιατορίων, μηχανήματα έργου) ή επαγγελματικών οχημάτων μέχρι του ποσού 100.000€ , χωρίς να απαιτείται δέσμευση κεφαλαίων.

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές, έως 3.000.000€ Κ.Ε και οι ελεύθεροι επαγγελματίες κυρίως ιατροί, ιδιοκτήτες φορτηγών.

Το συγκεκριμένο προϊόν δεν απευθύνεται σε :

- Επιχειρήσεις που δεν εμφανίζουν σωρευτικά τα τελευταία 3 χρόνια αυξητικό τζίρο.
- Επιχειρήσεις των οποίων το 50% των κερδών δεν καλύπτει την αξία των μισθωμάτων ενός έτους.

Βασικό Πλεονέκτημα : Χρηματοδότηση μέχρι το 100% της αξίας του εξοπλισμού ή του οχήματος και διατήρηση της ρευστότητας χωρίς δέσμευση κεφαλαίου.

Έτη Λειτουργίας : 2 έτη τουλάχιστον

Χρηματοδότηση ως % της Επένδυσης : έως το 100% της καθαρής αξίας του παγίου, πλέον ΦΠΑ. Τα πάγια που χρηματοδοτούνται είναι :

- Οχήματα
- Μηχανήματα
- Εξοπλισμός

Όριο : 10.000€ - 100.000€

Διάρκεια : έως 36, 48, 60 μήνες

Εκταμίευση : Τμηματικά και Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : • Μηνιαία προκαταβαλλόμενα μισθώματα

- Ανά 1.000€ ανάλογα με τη διάρκεια χρόνου ισχύει:
 - >32€ στους 36 μήνες
 - >25€ στους 48 μήνες
 - >21€ στους 60 μήνες

Πάγια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε μετά την παρέλευση 3 ετών με ή χωρίς ποινή, κατά περίπτωση.

Εξασφαλίσεις : Προσωπική Εγγύηση, φορέα ή εγγυητή

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενα μισθώματα υπολογισμένα με βάση το ΒΕΧ.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης

- 100€ για μεταχειρισμένο πάγιο έως 100.000€
- 300€ για νέο πάγιο αξίας 10.000€ έως 30.000€
- 600€ για αξία παγίου > 30.001

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών

Ασφαλιστική Κάλυψη : Υποχρεωτική με επιβάρυνση του πελάτη

Ασφαλιστική Ενημερότητα : Υποχρεωτική

Έναρξη καταβολής μισθωμάτων : Με την υπογραφή της σύμβασης και παράδοση του εξοπλισμού.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Σημαντικά φορολογικά οφέλη καθώς τα μισθώματα εκπίπτουν εξ' ολοκλήρου από το φορολογητέο εισόδημα, σε κερδοφόρες επιχειρήσεις.
- Βελτίωση εικόνας επιχείρησης με την αναδιάρθρωση των στοιχείων του ισολογισμού, δεν εμφανίζεται ως δάνεια.
- Γρήγορες διαδικασίες αγοράς, χωρίς την παροχή περαιτέρω εξασφαλίσεων, για υφιστάμενη κερδοφόρα επιχείρηση.
- Δυνατότητα ιδιοκτησίας μετά την λήξη της σύμβασης μίσθωσης του εξοπλισμού ή του οχήματος.
- Σταδιακή και όχι άμεση πληρωμή του Φ.Π.Α μέσω μισθωμάτων.
- Γρήγορη απόσβεση του εξοπλισμού και δυνατότητα αντικατάστασης παλιού εξοπλισμού με σύγχρονο.
- Αναγνώριση των μισθωμάτων ως λειτουργικών δαπανών της επιχείρησης.
- Βελτίωση ισολογισμού και οικονομικών δεικτών της επιχείρησης.
- Γρήγορες διαδικασίες έγκρισης, λόγω της τυποποίησης του προϊόντος.

EASY ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ

Ορισμός : Μακροπρόθεσμο δάνειο, τοκοχρεολυτικής εξυπηρέτησης, για αγορά κτιριακών εγκαταστάσεων ή αγορά οικοπέδου και ανέγερση, για επισκευή, ανακαίνιση. Επέκταση κτιριακών εγκαταστάσεων ιδιοκτησίας του πελάτη ή τρίτου και για μεταφορά δανείων επαγγελματικής στέγης από άλλη τράπεζα.

Ανάγκες που καλύπτει :

- Απόκτηση Επαγγελματικής Στέγης ή επισκευή και βελτίωση υφισταμένων κτιριακών εγκαταστάσεων.
- Μεταφορά δανείων στέγης από άλλη τράπεζα.

Βασικό Πλεονέκτημα : Απόκτηση στέγης με το κόστος του ενοικίου.

Χωρίζεται στις εξής δυο κατηγορίες :

- 1) Αστικά Ακίνητα
- 2) Βιομηχανικά Ακίνητα

Αστικά Ακίνητα

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές , έως 3.000.000€ Κ.Ε.

Έτη Λειτουργίας : Από νεοϊδρυθείσα

Χρηματοδότηση ως % της Επένδυσης : έως το 100% της εμπορικής αξίας του ακινήτου ή το 100% του προϋπολογισμού του έργου.

Όριο : 10.000€ - 800.000€

Διάρκεια : έως 20 έτη, με ελάχιστη διάρκεια συνεργασίας 15 έτη όταν χορηγείται προνομιακό επιτόκιο προσφοράς.

Περίοδος Χάριτος : • έως 12 μήνες για αγορά

• έως 24 μήνες για ανέγερση ή επισκευή, με κεφαλαιοποίηση ή μη των τόκων περιόδου χάριτος.

Εκταμίευση : Τμηματικά και Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος – Τριμηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Μηνιαία – Τριμηνιαία Τοκοχρεολυτική δόση, μετά τη λήξη της περιόδου χάριτος.

Πάνια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε με ποινή

Εξασφαλίσεις : Εμπράγματα εξασφαλίσεις στο 120% του ποσού ή και άλλες εξασφαλίσεις ουσίας στο 100% του ποσού ή συνδυασμός των ανωτέρω στο 110%,

εάν 1.000.000€ < ΕΚΕ < 3.000.000€ και η συμμετοχή του καλύμματος ουσίας είναι τουλάχιστον 50% στο σύνολο των καλυμμάτων τότε δίνεται έκπτωση 0,40%.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο

- Euribor 3 μηνών + Spread από 2,80% ως 3,30% για ποσά έως 100.000€
- Euribor 3 μηνών + Spread από 2,70% ως 3,20% για ποσά από 100.001€ έως 800.000€

Σταθερό

- 1 έτος : 5,95%
- 3 έτη : 7,00%
- 5 έτη : 7,20%

Τα ελάχιστα spreads μειώνονται κατά 0,20% όταν παρέχονται cash collaterals στο 50% του δανείου.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Αξιολόγησης από 500€ έως 3.000€ εφάπαξ και για μεταφορές μόνο από τον ανταγωνισμό δωρεάν δαπάνες προσημείωση έως το 1% του ποσού του δανείου με max 3.000€.

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€ / περίοδο.

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών, η Ασφαλιστική κάλυψη δεν παρέχεται δωρεάν, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Βιομηχανικά Ακίνητα

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές , έως 3.000.000€ Κ.Ε.

Έτη Λειτουργίας : Από νεοϊδρυθείσα

Χρηματοδότηση ως % της Επένδυσης : έως το 100% της εμπορικής αξίας του ακινήτου ή το 100% του προϋπολογισμού του έργου.

Όριο : 10.000€ - 800.000€

Διάρκεια : έως 20 έτη, με ελάχιστη διάρκεια συνεργασίας 15 έτη όταν χορηγείται προνομιακό επιτόκιο προσφοράς.

Περίοδος Χάριτος : • έως 12 μήνες για αγορά

• έως 24 μήνες για ανέγερση ή επισκευή

Εκταμίευση : Τμηματικά και Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος – Τριμηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Μηνιαία – Τριμηνιαία Τοκοχρεολυτική δόση

Πάγια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε με ποινή

Εξασφαλίσεις : Εμπράγματα εξασφαλίσεις στο 120% του ποσού ή και άλλες εξασφαλίσεις ουσίας στο 100% του ποσού ή συνδυασμός των ανωτέρω στο 110%, εάν $1.000.000\text{€} < \text{ΕΚΕ} < 3.000.000\text{€}$ και η συμμετοχή του καλύμματος ουσίας είναι τουλάχιστον 50% στο σύνολο των καλυμμάτων τότε δίνεται έκπτωση 0,40%.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο

- Euribor 3 μηνών +Spread από 3,10% ως 3,60% για ποσά έως 100.000€
- Euribor 3 μηνών + Spread από 3,00% ως 3,50% για ποσά από 100.001€ έως 800.000€

Σταθερό

- 1 έτος : 5,95%
- 3 έτη : 7,90%
- 5 έτη : 8,20%

Τα ελάχιστα spreads μειώνονται κατά 0,20% όταν παρέχονται cash collaterals στο 50% του δανείου.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Αξιολόγησης από 500€ έως 3.000€ εφάπαξ και για μεταφορές μόνο από τον ανταγωνισμό δωρεάν δαπάνες προσημείωση έως το 1% του ποσού του δανείου με max 3.000€.

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€ / περίοδο.

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών, η Ασφαλιστική κάλυψη δεν παρέχεται δωρεάν, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Μεγάλο ύψος δανείου που καλύπτει το 100% της εμπορικής αξίας
- Ευελιξία στον τρόπο εξόφλησης
- Δωρεάν έξοδα εγγραφής βάρους μέχρι και 1% του ύψους του δανείου με μέγιστο τα 3.000€, για μεταφορές δανείων απο τον ανταγωνισμό, για τα οποία παρέχονται υποθηκοπροσημειώσεις ουσίας

CASH BUSINESS

Ορισμός : Χρηματοδότηση που προβλέπει την προείσπραξη σε καθημερινή βάση απο την επιχείρηση, του συνόλου των συναλλαγών απο προγράμματα άτοκων δόσεων, που διενεργήθηκαν μέσω της ηλεκτρονικής συσκευής αποδοχής καρτών POS της Εμπορικής .

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές, κατά βάση εμπορικές επιχειρήσεις.

Έτη Λειτουργίας : Από νεοϊδρυθείσα

Χρηματοδότηση ως % του Ε.Κ.Ε : έως 30%

Όριο : 5.000€ - Αόριστο

Διάρκεια : Αόριστη

Εκταμίευση : Εφάπαξ, σε ημερήσια βάση πιστώνεται ο καταθετικός λογαριασμός της επιχείρησης με το συνολικό ποσό των συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν με προγράμματα άτοκων δόσεων του ποσού προμήθειας POS.

Εκτοκισμός : Μηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Μηνιαία, με την ωρίμανση των δόσεων συναλλαγών άτοκων δόσεων.

Πάνια Εντολή : Υποχρεωτική

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Δεν διαθέτει εξασφαλίσεις, ούτε δαπάνες, δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών, η Ασφαλιστική κάλυψη δεν παρέχεται δωρεάν, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο ΒΕΧ

ΜΕΙΟΝ Spread 1,00% για το Α' εξάμηνο συνεργασίας

ΠΛΕΟΝ Spread 0,50% από το Β' εξάμηνο και έπειτα παρέχεται δυνατότητα και ατομικών επιτοκίων.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές :

- Χωρίς δαπάνες αξιολόγησης ή διαχείρισης
- Άμεση εκταμίευση του ποσού των συναλλαγών
- Χωρίς εξασφαλίσεις
- Ατομικά επιτόκια σε επιχειρήσεις με υψηλό όγκο συναλλαγών ή αλυσίδα επιχειρήσεων
- Υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης και πιστωτικό όριο
- Ευέλικτη λειτουργία χρήσης και εξόφλησης
- Δυνατότητα επαναχρηματοδότησης του ποσού των δόσεων που ωριμάζουν
- Μηνιαίο αντίγραφο κίνησης λογαριασμού

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΥΠΕΡΑΝΑΛΗΨΗ(OVERDRAFT) ΠΡΑΤΗΡΙΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ

Ορισμός : Έντοκος λογαριασμός όψεως με δυνατότητα δημιουργίας χρεωστικού υπολοίπου, υπερανάληψης – overdraft, για την κάλυψη πρόσθετων αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης των πρατηριούχων καυσίμων. Οι ανάγκες αυτές δημιουργούνται από τον ετεροχρονισμό είσπραξης του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης, Ε.Φ.Κ , πετρελαίου κίνησης.

Ανάγκες που καλύπτει :

- Άμεση επιπρόσθετη ρευστότητα
- Ταμειακές ανάγκες των πρατηρίων καυσίμων, που προκύπτουν απ' την εφαρμογή αποφάσεων του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών για ετεροχρονισμό είσπραξης από το Δημόσιο, του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης στο πετρέλαιο θέρμανσης

Βασικό Πλεονέκτημα : Προείσπραξη του Ε.Φ.Κ χωρίς καμία επιβάρυνση και χρονοβόρες διαδικασίες.

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Πρατήρια καυσίμων οποιασδήποτε νομικής μορφής που έχουν εγγραφεί στο μητρώο Διακινητών Πετρελαίου θέρμανσης.

Έτη Λειτουργίας : τουλάχιστον 12 μήνες

Χρηματοδότηση ως % του Ε.Κ.Ε : έως 2%

Όριο : έως 50.000€

Διάρκεια : Αόριστη

Εκταμίευση : Τμηματικά, εφόσον το πιστωτικό υπόλοιπο δεν επαρκεί για κάλυψη επιταγής .

Εκτοκισμός : Εξαμηνιαίος – όψεως , τριμηνιαίος – χορηγητικός, εφόσον προκύψει.

Αποπληρωμή Κεφαλαίου:

- **Όψεως :** Από καταβολές του Δημοσίου μέσω του ηλεκτρονικού συστήματος DIASPAY ή από καταθέσεις των πρατηριούχων.
- **Χορηγητικός :** Με καταβολή από τον πρατηριούχο.

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Εξασφαλίσεις : Ανοιχτό με προσωπική εγγύηση

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο 3M Euribor , πλέον Spread 3,00%

Δεν υπάρχουν δαπάνες αξιολόγησης, ούτε χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών και δεν παρέχεται δωρεάν η Ασφαλιστική Κάλυψη, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές :

- Δημιουργία πιστωτικών τόκων, λόγω της αναδρομικής τοκοφορίας, back value : τριών ημερολογιακών ημερών, από την ημερομηνία πίστωσης του Ε.Φ.Κ.
- Υψηλό όριο υπερανάληψης
- Ανταγωνιστική τιμολόγηση, υψηλές αποδόσεις στα πιστωτικά υπόλοιπα του λογαριασμού καταθέσεων και προνομιακό επιτόκιο χρεωστικού υπολοίπου – overdraft.
- Δωρεάν καρτέ επιταγών και χαμηλή προμήθεια εκκαθάρισης συναλλαγών POS:1%
- Έκπτωση 50% στα έξοδα αξιολόγησης δανείων, Easy Στέγη, Easy Εξοπλισμός και Easy Ρευστότητα.

Ιδιαιτερότητες Προϊόντος :

- Προηγείται το άνοιγμα του ειδικού καταθετικού λογαριασμού και στη συνέχεια δημιουργείται το όριο του Overdraft μέσω του εισηγητικού πιστοδοτήσεων.
- Κατάργηση λειτουργίας Overdraft και μεταφορά του υφιστάμενου χρεωστικού υπολοίπου που στο χορηγητικό γίνεται στις ακόλουθες περιπτώσεις :
 - Ο όψεως μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα οποιουδήποτε ημερολογιακού εξαμήνου δεν εμφανίζει πιστώσεις Ε.Φ.Κ στην περίοδο αυτή.
 - Ο πελάτης δεν εξοφλήσει τους τόκους χρεωστικού υπολοίπου του καταθετικού λογαριασμού του προηγούμενου ημερολογιακού εξαμήνου.

EASY PLAN (ΠΑΚΕΤΟ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ EASY OPEN ΚΑΙ ΕΝΤΟΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΟΨΕΩΣ)

Ορισμός : Έντοκος λογαριασμός όψεως που συνδυάζει την ενίσχυση ρευστότητας με τη χορήγηση του Easy Open.

Ανάγκες που καλύπτει :

Ενίσχυση ρευστότητας

Απρόσκοπτη πραγματοποίηση καθημερινών συναλλαγών

Βασικό Πλεονέκτημα : Στήριξη της καθημερινής ρευστότητας σε συνδυασμό με απόδοση στο λογαριασμό όψεως.

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Ατομικές – Ομόρρυθμες – Ετερόρρυθμες, έως 3.000.000 Κ.Ε , που δεν έχουν ήδη χορηγητικό Επιχειρήσεων στην Εμπορική Τράπεζα ή νέους πελάτες .

Έτη Λειτουργίας : 2 τουλάχιστον έτη.

Λογαριασμός όψεως : Έντοκος, ισχύουν τα εκάστοτε επιτόκια της κλίμακας επενδυτικού ταμιευτηρίου.

Χρηματοδότηση ως % του Ε.Κ.Ε : έως 20%

Όριο : 3.000€ - 100.000€, το ανώτατο ποσό στην ετήσια ανανέωση μπορεί να αναπροσαρμόζεται έως 100.000€.

Διάρκεια : Αόριστη

Εκταμίευση : Τμηματικά και Εφάπαξ

Εκτοκισμός :

- Μηνιαίος, Easy Ανοιχτό.
- Εξαμηνιαίος, Λογαριασμός Όψεως.

Αποπληρωμή Κεφαλαίου :0%, σε περίπτωση πληρωμής ποσού> της ελάχιστης δόσης που αναγράφεται στο statement πρώτα απομειώνεται το κεφάλαιο τυχόν προσφοράς εφόσον υπήρξε χρήση της.

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Εξασφαλίσεις : Ανοιχτό με προσωπική εγγύηση

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά N.128/75:

Κυμαινόμενο BEX, Spread 2,50% για νέα δάνεια που χορηγούνται από 15/4/2009

Παροχές : για πελάτες που διατηρούν ελάχιστο ύψος σχέσης 5.000€, δωρεάν έξοδα(Ανοιχτό μέχρι 10.000€), μη ισχύς κανόνα ακίνητης περιουσίας (Easy Ανοιχτό μέχρι 10.000€), δωρεάν μπλοκ επιταγών, e-banking, κινήσεις ATM.

- Επιστροφή τόκων 10% : σε πελάτες που στο προηγούμενο ημερολογιακό τρίμηνο, καθώς και στον τρέχοντα μήνα του επόμενου ημερολογιακού τριμήνου, δεν εμφανίζουν καθυστέρηση και κάνουν χρήση ορίου > 70%.
- Έντοκος λογαριασμός όψεως : Σύμφωνα με τα επιτόκια κλίμακας ταμιευτηρίου.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Χωρίς έξοδα αξιολόγησης και συνδρομή για Easy Ανοιχτό έως 10.000€.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Δωρεάν συνδρομή κάρτας και εξόδων διαχείρισης, για ποσά Easy Ανοιχτό < 10.000€
- Δωρεάν καρτέ επιταγών, υπό προϋποθέσεις
- Δωρεάν συναλλαγές, πάγιες εντολές, e-Banking, Phone Banking, κινήσεις ATM
- Ενιαία σύμβαση, λογαριασμού όψεως – δανείου
- Παροχές Easy Ανοιχτό

Ετήσια έξοδα :

- Για ποσά έως 10.000€ : χωρίς έξοδα συνδρομής, κάρτας και διαχείρισης
- Για ποσά > 10.000€ : ετήσια συνδρομή κάρτας και ετήσια έξοδα διαχείρισης

Ιδιαιτερότητες Προϊόντος

- Για την έναρξη της λειτουργίας θα πρέπει να προηγείται το άνοιγμα του ειδικού καταθετικού λογαριασμού.
- Για το πρώτο ημερολογιακό εξάμηνο δωρεάν χορήγηση καρτέ, για το επόμενο ελέγχεται η διατήρηση ελάχιστου ύψους σχέσης, 5.000€ στον όψεως ή στο Easy Open και η μη ύπαρξη καθυστερήσεων είτε > 100€, είτε διάρκειας > 1 μηνός ανεξαρτήτως ποσού.

EASY ΠΡΟΕΙΣΠΡΑΞΗ

Ορισμός : Προχρηματοδότηση μελλοντικών συναλλαγών POS άμεσης χρέωσης για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων αναγκών των επιχειρήσεων λιανικού εμπορίου.

Ανάγκες που καλύπτει :

- Πλήρης κάλυψη όλων των καθημερινών συναλλαγών της επιχείρησης.
- Αναγκαία άμεση ρευστότητα για αντιμετώπιση λειτουργικών εξόδων.
- Έλεγχος και περιορισμός χρηματοοικονομικού κόστους.

Βασικό Πλεονέκτημα : Προείσπραξη μελλοντικών εσόδων από συναλλαγές καρτών.

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές επιχειρήσεων, από 100.000€ έως 3.000.000€ Κ.Ε., που δραστηριοποιούνται αποκλειστικά στο λιανικό εμπόριο.

Έτη Λειτουργίας : 2 τουλάχιστον έτη.

Χρηματοδότηση ως % του Ε.Κ.Ε : έως 15% του ΕΚΕ, υπό την προϋπόθεση ότι το άθροισμα των «ανοιχτών ορίων» του πελάτη και το νέο όριο του Easy Προείσπραξη δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερο από το 20% του ΕΚΕ με max τις 100.000€.

Όριο : 5.000€ - 100.000€

Διάρκεια : Ανακυκλούμενη πίστωση με υποσχετικές εξάμηνης διάρκειας, δηλαδή κάθε εκταμίευση θα έχει διάρκεια έως έξι μήνες, και ετήσια ανανέωση του ορίου.

Εκταμίευση : Τμηματικά και Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Μηνιαίος

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Αυτόματα, μέσω των συναλλαγών POS της Εμπορικής Τράπεζας. Για τον λόγο αυτό θα γίνεται εκχώρηση του συνόλου των απαιτήσεων της επιχείρησης που διενεργούνται μέσω του POS της Εμπορικής Τράπεζας και θα υπογράφεται σχετική σύμβαση.

Εξασφαλίσεις : Ανοιχτό με προσωπική εγγύηση

Τιμολόγηση – Επιτόκιο. δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

- Κυμαινόμενο BEX και Spread 1,80% στην αρχική χορήγηση, και 1,80% έως 3.50% στην ανανέωση ανάλογα με το ύψος των συναλλαγών από το POS.
- Προμήθεια σε POS 1,7%
- Έντοκος λογαριασμός όψεως, σύμφωνα με τα εκάστοτε επιτόκια

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης :

- Για πιστωτικό όριο από 5.000€ έως 10.000€ : 150€
- Για πιστωτικό όριο από 10.001€ έως 100.000€ : 300€

Δεν χορηγείται Κάρτα συναλλαγών και δεν παρέχεται Ασφαλιστική Κάλυψη, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Αυτόματη σταδιακή πληρωμή των πιστώσεων μέσα από τις συναλλαγές του POS της Εμπορικής.
- Ιδιαίτερα αντανωνιστικοί όροι χρηματοδότησης
- Χωρίς πρόσθετες εξασφαλίσεις, απαιτείται μόνο η νομότυπη εκχώρηση των συναλλαγών POS.
- Άμεση εγκατάσταση POS προνομιακή τιμολόγηση

Ιδιαιτερότητες Προϊόντος

- Κατά την πρώτη εκταμίευση θα πρέπει στη δημιουργία νέου φακέλου πελάτη «Δάνειο», να συμπληρωθεί το υποχρεωτικό πεδίο «αριθμός POS».
- Για να γίνει δυνατή η πίστωση των συναλλαγών POS στο δανειακό φάκελο θα πρέπει οπωσδήποτε να προηγηθεί τουλάχιστον μια εκταμίευση, ελάχιστο 220€.

ΝΕΟ ΔΑΝΕΙΟ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΤΕπ

Ορισμός : Δάνειο παγίων επενδύσεων μακροπρόθεσμού χαρακτήρα.

Ανάγκες που καλύπτει :

- Εκσυγχρονισμός επιχείρησης
- Περαιτέρω ανάπτυξη επιχειρηματικής δραστηριότητας

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Σε πάσης φύσεως Μικρομεσαίες επιχειρήσεις, ανεξάρτητα από τη νομική τους μορφή, οι οποίες πληρούν σωρευτικά τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Ο αριθμός των απασχολούμενων δεν πρέπει να υπερβαίνει τους 250.
- Δεν έχουν ως μέτοχο-εταίρο με ποσοστό μεγαλύτερο από 25% άλλη επιχείρηση, κριτήριο ανεξαρτησίας.
- Πραγματοποιούν επενδύσεις στους ακόλουθους τομείς : βιομηχανίας, προστασίας του περιβάλλοντος ή εξορθολογισμού ενεργειακών χρήσεων-πόρων ή εξοικονόμησης ενέργειας, καθώς επίσης και στους τομείς υγείας και εκπαίδευσης.

Βασικό Πλεονέκτημα : Μειωμένη τιμολόγηση με δεδομένο ότι το τελικό επιτόκιο δεν επιβαρύνεται με την εισφορά του Ν.128/75, σήμερα 0,60%.

Έτη Λειτουργίας : Σύμφωνα με το Σύστημα Πιστοδότησης της Τράπεζας

Χρηματοδότηση ως % τις Επένδυσης : Έως το 50% του προϋπολογισμού του έργου

Όριο : 25.000€ - 12.500.000€

Διάρκεια : Έως 12 έτη

Περίοδος Χάριτος : Έως 3 έτη

Εκταμίευση : Τμηματικά και Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Τριμηνιαίος, ανά πραγματικό τρίμηνο

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Τρίμηνο και Εξάμηνο, ημερολογιακά η δόση του κεφαλαίου

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Εξασφαλίσεις : Σύμφωνα με το Σύστημα Πιστοδότησης της Τράπεζας

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο Euribor τριμήνου + Spread, από 2,70% έως 3,60%

Το ελάχιστο spread μειώνεται κατά 0,20% όταν παρέχονται cash collaterals στο 50% του δανείου.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης :

Αξιολόγησης από 1.000€ έως 3.500€ εφάπαξ

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€/περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών και δεν παρέχεται δωρεάν η Ασφαλιστική Κάλυψη, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

- Αξιοποίηση του προϊόντος στο πλαίσιο επενδυτικών σχεδίων που υπάγονται στον Αναπτυξιακό Νόμο ή εντάσσονται στα περιφερειακά επιχειρησιακά προγράμματα ΕΣΠΑ.
- Περαιτέρω ανάπτυξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας των επιχειρήσεων, οι οποίες επωφελοούνται από τη διευρυμένη περίοδο χάριτος των 36 μηνών.

T.E.M.Π.M.E ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΜΕ ΕΓΓΥΗΣΗ

Ορισμός : Βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση με εγγύηση T.E.M.Π.M.E

Ανάγκες που καλύπτει : Κάλυψη αναγκών ρευστότητας κεφαλαίου κίνησης Μικρών και πολύ Μικρών Επιχειρήσεων.

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Οποιασδήποτε νομικής μορφής και επαγγελματίες, που καλύπτουν τα εξής βασικά κριτήρια :

Παρουσιάζουν κέρδη τις 3 τελευταίες χρήσεις

Απασχολούν μέχρι 49 άτομα προσωπικό

Ο ετήσιος τζίρος δεν υπερβαίνει τα 10 εκ. €.

Δραστηριοποιούνται σε οποιοδήποτε κλάδο, εκτός όσων απαγορεύει ο Κανόνας De minimis.

Έτη Λειτουργίας : 3 έτη

Χρηματοδότηση ως % του Ε.Κ.Ε : Η χρηματοδότηση γίνεται βάσει των προγραμμάτων του T.E.M.Π.M.E και το ύψος χρηματοδότησης εξαρτάται από :

Την κατάσταση της εταιρείας

Τον αριθμό των εργαζομένων

Τον ετήσιο Κ.Ε

Όριο : 5.000€ - 125.000€

Διάρκεια : Από 6 έως 84 μήνες, ή έως 60 μήνες.

Περίοδος Χάριτος : Έως 24 μήνες στο κεφάλαιο

Εκταμίευση : Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Τρίμηνο, ημερολογιακά

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Μηνιαία και Τριμηνιαία Τοκοχρεωλυτική δόση

Πάγια Εντολή : Υποχρεωτικά

Πρώρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Εξασφαλίσεις

Εμπράγματα εξασφαλίσεις στο 120% που δεν εγγυάται το TEMΠME

Άλλες εξασφαλίσεις ουσίας στο 100% του ποσού που δεν εγγυάται το TEMΠME.

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο ΒΕΧ + Spread από 0% έως 1,50%

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης :

Αξιολόγησης από 150€ έως 500€ εφάπαξ

Προμήθεια ΤΕΜΠΜΕ από 0,68% έως 1,50%

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€/περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών και δεν παρέχεται δωρεάν η Ασφαλιστική

Κάλυψη, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές

Χαμηλά έξοδα και προμήθειες

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΜΙΚΡΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ **ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟΥ ΝΟΜΟΥ 3299/04**

Ορισμός : Βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση, έναντι εκχώρησης εγκριθείσας επιχορήγησης.

Ανάγκες που καλύπτει :

Εκσυγχρονισμός επιχείρησης. Περαιτέρω ανάπτυξη – επέκταση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Κάλυψη της ανάγκης για ρευστότητα που δημιουργείται από την πραγματοποίηση της εγκεκριμένης επένδυσης, για την εξόφληση δαπανών μέχρι την είσπραξη της επιχορήγησης.

Βασικό Πλεονέκτημα : Προχρηματοδότηση στο 100% έναντι της εγκριθείσας επιχορήγησης, για την έναρξη υλοποίησης εγκεκριμένου επενδυτικού σχεδίου, χορηγούμενο σε 2 δόσεις, ανά 50%.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές :

Υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης

Χωρίς επιπλέον εξασφαλίσεις, πλην της εκχώρησης της επιχορήγησης.

Ιδιαίτερα ανταγωνιστικοί όροι συνεργασίας.

Στήριξη και προχρηματοδότηση επενδυτικών δαπανών.

Μικρές Επιχειρήσεις

Ανορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές.

Έτη Λειτουργίας : Νεοϊδρυθείσα

Χρηματοδότηση ως % της επένδυσης : 100% της δικαιούμενης επιχορήγησης

Όριο : Χωρίς περιορισμό

Διάρκεια : Από 1 έως 18 μήνες

Εκταμίευση : Σε 2 δόσεις, εφάπαξ για κάθε δόση.

Προϋπόθεση εκταμίευσης : Να έχει γίνει νομότυπη εκχώρηση, με δικαστικό επιμελητή, της επιχορήγησης στους αρμόδιους φορείς και υπηρεσίες.

Εκτοκισμός : Τρίμηνο, ημερολογιακά

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Εφάπαξ, στη λήξη της χρηματοδότησης, με την είσπραξη της επιχορήγησης.

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Εξασφαλίσεις : Εκχωρήσεις Ενεχυριάσεις

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο Euribor τριμήνου + Spread 4,00%

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Από 150€ έως 2.000€

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€/περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών και δεν παρέχεται δωρεάν η Ασφαλιστική Κάλυψη, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

Μεσαίες Επιχειρήσεις

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι νομικές μορφές.

Έτη Λειτουργίας : Νεοϊδρυθείσα

Χρηματοδότηση ως % της επένδυσης : 100% της δικαιούμενης επιχορήγησης

Όριο : Χωρίς περιορισμό

Διάρκεια : Από 1 έως 18 μήνες

Εκταμίευση : Σε 2 δόσεις, εφάπαξ για κάθε δόση.

Προϋπόθεση εκταμίευσης : Να έχει γίνει νομότυπη εκχώρηση, με δικαστικό επιμελητή, της επιχορήγησης στους αρμόδιους φορείς και υπηρεσίες.

Εκτοκισμός : Τρίμηνο, ημερολογιακά

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Εφάπαξ, στη λήξη της χρηματοδότησης, με την είσπραξη της επιχορήγησης.

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή

Εξασφαλίσεις : Εκχωρήσεις Ενεχυριάσεις

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Κυμαινόμενο Euribor τριμήνου ή εξαμήνου + Spread από 2,50% - 5,80%

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Από 300€ έως 2.000€

Διαχειριστικές Δαπάνες : Παρακολούθησης καλυμμάτων 40€/περίοδο

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών και δεν παρέχεται δωρεάν η Ασφαλιστική Κάλυψη, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ

Ορισμός: Είναι το δάνειο που εκδίδεται από ανώνυμη εταιρία που εδρεύει στην Ελλάδα (εκδότρια) και διαιρείται σε ομολογίες, οι οποίες αντιπροσωπεύουν δικαιώματα των ομολογιούχων έναντι της εκδότριας κατά τους όρους του δανείου.

Αγορά στην οποία απευθύνεται : Όλες οι Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα, ανεξαρτήτως αντικειμένου δραστηριότητας.

Έτη Λειτουργίας : Νεοϊδρυθείσα

Όριο : Ελάχιστο ποσό 400.000€

Διάρκεια : Έως 5 έτη χωρίς εξασφαλίσεις και 10 έτη με εξασφαλίσεις ουσίας

Περίοδος Χάριτος : Έως 24 μήνες

Εκταμίευση : Εφάπαξ

Εκτοκισμός : Τρίμηνο ή Εξάμηνο, ημερολογιακά

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Τρίμηνο ή Εξάμηνο, ημερολογιακά η δόση κεφαλαίου

Πρόωρη Αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή, με προηγούμενη ειδοποίηση τουλάχιστον 30 ημερών.

Εξασφαλίσεις :

Προσωπικές ή και Εταιρικές Εγγυήσεις

Υποθηκοκοπσημειώσεις στο 120% του ποσού

Εκχωρήσεις – Ενεχυριάσεις στο 100% του ποσού

Συνδυασμός των ανωτέρω στο 110% του ποσού

Τιμολόγηση – Επιτόκιο, δεν συμπεριλαμβάνεται εισφορά Ν.128/75:

Ευρίβοι τριμήνου ή εξαμήνου, ανάλογα με το είδος του ακινήτου και ανάλογα με το είδος και το ύψος της εξασφάλισης.

Τιμολόγηση – Δαπάνες Αξιολόγησης : Προμήθεια οργάνωσης

Διαχειριστικές Δαπάνες : Προμήθεια Διαχείρισης

Δεν χορηγείται Κάρτα Συναλλαγών και δεν παρέχεται δωρεάν η Ασφαλιστική

Κάλυψη, ενώ η Ασφαλιστική Ενημερότητα είναι υποχρεωτική.

FACTORING

Ορισμός : Διαχείριση και χρηματοδότηση απαιτήσεων.

Ανάγκες που καλύπτει : Χρηματοδοτικές ανάγκες – κεφάλαιο κίνησης λόγω αυξημένου χρόνου πίστωσης ή και μη ύπαρξης εμπράγματων εξασφαλίσεων για εναλλακτική μορφή δανεισμού.

Λειτουργικές ανάγκες λόγω όγκου διαχείρισης εισπράξεων.

Αξιολόγησης φερεγγυότητας οφειλετών.

Αγορά στην οποία απευθύνεται :

Επιχειρήσεις, οι οποίες συνήθως αναπτύσσονται δυναμικά και χρειάζονται χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης αλλά δεν μπορούν να χρηματοδοτηθούν εύκολα με παραδοσιακές μορφές χρηματοδότησης ή δεν έχουν οργανωμένο τμήμα για τη λογιστική παρακολούθηση και είσπραξη των απαιτήσεων τους.

Επιχειρήσεις που έχουν μεγάλο όγκο διαχείρισης εισπράξεων ή και μεταχρονολογημένων επιταγών και επιθυμούν να το αναθέσουν σε τρίτους, outsourcing.

Εταιρίες που παρέχουν μεσομακροπρόθεσμη πίστωση, τυπικά από 30-250 ημέρες και έως 30 μήνες ή περισσότερο σε περιπτώσεις που αφορούν απαιτήσεις έναντι Δημοσίου

Βασικό Πλεονέκτημα : Συνεχής και άμεση ρευστότητα ανάλογη με το ρυθμό ανάπτυξης της επιχείρησης.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές :

Δυνατότητα μείωσης του λειτουργικού κόστους λόγω ανάληψης της διαχείρισης και είσπραξης των απαιτήσεων, αποδέσμευση των πωλήσεων από εισπρακτικές εργασίες.

Έγκαιρη και συνεχής αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας των οφειλετών.

Κύρια Χαρακτηριστικά :

Χρηματοοικονομικό πακέτο υπηρεσιών προς επιχειρήσεις, το οποίο προσφέρει τις εξής δυνατότητες :

- Factoring - Εγχώριο με αναγωγή / Εγχώριο χωρίς αναγωγή
- Factoring – Διεθνές εξαγωγικό / Διεθνές εισαγωγικό με τα οποία επιτυγχάνεται :

Χρηματοδότηση, διαχείριση και είσπραξη των εκχωρημένων απαιτήσεων.

Συνεχής αξιολόγηση της φερεγγυότητας των πελατών και λογιστική παρακολούθηση.

ΕΣΠΑ (ΕΘΝΙΚΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ)

Το ΕΣΠΑ χωρίζεται στις εξής 2 κατηγορίες :

- Χρηματοδότηση Παγίων
- Κεφάλαιο Κίνησης

Χρηματοδότηση Παγίων

Ορισμός : Επιχορηγούμενα προγράμματα ενίσχυσης Μικρών και πολύ Μικρών Επιχειρήσεων.

Ανάγκες που καλύπτει :

Εκσυγχρονισμός της επιχείρησης.

Περαιτέρω ανάπτυξη και ενίσχυση της επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω βελτίωσης της παραγωγικής διαδικασίας.

Δανειακά κεφάλαια για κάλυψη επενδύσεων σε εξοπλισμό ή κτηριακές εγκαταστάσεις, ανάλογα του χρηματοδοτικού σχήματος της εγκριθείσας επένδυσης.

Αγορά στην οποία απευθύνεται :

Σε Μικρές και πολύ Μικρές Επιχειρήσεις οποιασδήποτε νομικής μορφής και επαγγελματίες, που καλύπτουν τα εξής βασικά κριτήρια :

Τηρούν βιβλία Β' ή Γ' κατηγορίας

Απασχολούν μέχρι 49 άτομα προσωπικό

Εμφανίζουν μέσο όρο τριετίας κύκλου εργασιών με 10εκ. €

Δραστηριοποιούνται σε οποιοδήποτε κλάδο, εκτός όσων απαγορεύει ο κανόνας De minimis.

Σε μικρές και πολύ Μικρές Επιχειρήσεις που πραγματοποιούν συγκεκριμένο επενδυτικό σχέδιο μέσω επιχορηγούμενων προγραμμάτων όπως προκύπτει από την απόφαση έγκρισης υπαγωγής ή τη σύμβαση του έργου.

Έτη Λειτουργίας : 2 έτη

Διάρκεια : Από 12 έως 180 μήνες, που σημαίνει 7 έτη για εξοπλισμό ή 10 έτη για κτηριακά ή 15 έτη σε κτηριακές επεμβάσεις ξενοδοχείων.

Εκταμίευση : Εφάπαξ ή τμηματικά για κτηριακές επεμβάσεις.

Εκτοκισμός : Τριμηνιαίος ή Εξαμηνιαίος

Περίοδος Χάριτος : έως 24 μήνες στο κεφάλαιο

Αποπληρωμή Κεφαλαίου : Τρίμηνο ή Εξάμηνο, ημερολογιακή δόση κεφαλαίου

Πρώωρη αποπληρωμή : Οποτεδήποτε με ποινή

Εξασφαλίσεις : Εκχώρηση, ενεχυριάσεις, υποθηκοπροσημειώσεις ακινήτων.

Βασικό Πλεονέκτημα

Δυνατότητα υλοποίησης επενδύσεων εκσυγχρονισμού με υψηλό ποσοστό επιχείρησης 55%-65%.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές :

Χρηματοδότηση επενδυτικών δαπανών σε εγκριθείσες επενδύσεις και μέχρι του 100% του τραπεζικού δανεισμού του χρηματοδοτικού σχήματος της εγκριθείσας επένδυσης.

Μεγάλη περίοδο χάριτος μέχρι 24μήνες.

Υψηλό ποσό επιχορηγούμενων προϋπολογισμών επενδύσεων μέχρι 300.000€.

Προ-αξιολόγηση της επενδυτικής πρότασης, από τα 261 επιλεκτικά καταστήματα της Εμπορικής. Ιδιαίτεροι ανταγωνιστικοί όροι συνεργασίας.

Κεφάλαιο Κίνησης

Ορισμός : Επιχορηγούμενα προγράμματα ενίσχυσης Μικρών και πολύ Μικρών Επιχειρήσεων.

Ανάγκες που καλύπτει :

Εκσυγχρονισμός επιχείρησης.

Περαιτέρω ανάπτυξη επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Κάλυψη της ανάγκης για ρευστότητα που δημιουργείται από την πραγματοποίηση της εγκεκριμένης επένδυσης, για την εξόφληση δαπανών μέχρι την είσπραξη της επιχορήγησης.

Αγορά στην οποία απευθύνεται :

Σε υφιστάμενες για 2 πλήρεις και 12μήνες οικονομικές χρήσεις, μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις οποιασδήποτε νομικής μορφής και επαγγελματίες, που καλύπτουν τα εξής βασικά κριτήρια :

Τηρούν βιβλία Β' ή Γ' κατηγορίας

Απασχολούν μέχρι 49 άτομα προσωπικού

Εμφανίζουν μέσο όρο τριετίας κύκλου εργασιών μέχρι 10εκ.€.

Δραστηριοποιούνται σε οποιοδήποτε κλάδο, εκτός όσων απαγορεύει ο Κανόνας De minimis.

Σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις που πραγματοποιούν συγκεκριμένο επενδυτικό σχέδιο μέσω επιχορηγούμενων προγραμμάτων, όπως προκύπτει από την απόφαση έγκρισης υπαγωγής ή τη σύμβαση του έργου.

Έτη Λειτουργίας : 2 έτη

Χρηματοδότηση ως % της επένδυσης : Μέχρι το ύψος της επιχορήγησης.

Διάρκεια : Μέχρι 12 μήνες

Εκταμίευση : Εφάπαξ ή Τμηματικά σε δυο δόσεις.

Προϋπόθεση εκταμίευσης : Να έχει γίνει νομότυπη εκχώρηση με δικαστικό επιμελητή της επιχορήγησης.

Εκτοκισμός : Τριμηνιαίος

Αποπληρωμή κεφαλαίου : Μέχρι 12 μήνες, είτε με το ποσό της επιχορήγησης, είτε από τον οφειλέτη.

Πρώρη αποπληρωμή : Οποτεδήποτε χωρίς ποινή.

Πρόσθετα οφέλη – Παροχές :

Προχρηματοδότηση έναντι εγκριθείσας επιχορήγησης, στο 100% ης εγκριθείσας επιχορήγησης, συνήθως σε δύο δόσεις ανά 50%.

Χωρίς επιπλέον εξασφαλίσεις, πλην της εκχώρησης της επιχορήγησης.

Υψηλό ποσό επιχορηγούμενων προϋπολογισμών επενδύσεων μέχρι 300.000€.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Στον χώρο των επιχειρήσεων, οι προσωπικές σχέσεις, που αναπτύσσονται ανάμεσα στις τράπεζες και στους πελάτες, καθώς και η δημιουργία κλίματος εμπιστοσύνης, αποτελούν δυο πολύ σημαντικά κριτήρια για την ανάπτυξη και την ισχυροποίηση των μακροχρόνιων σχέσεων, της αμοιβαίας συνεργασίας και του οφέλους.

Κάθε επιχείρηση αναζητά έναν έμπειρο και έμπιστο συνεργάτη, που το βρίσκει τόσο στο πρόσωπο του λειτουργού του καταστήματος που τον εξυπηρετεί, όσο και στο πρόσωπο της Τράπεζας που αυτός εκπροσωπεί, στη φήμη και τη θέση της Τράπεζας και στο όνομα που έχει στην αγορά. Η επιχείρηση, απαιτεί από το λειτουργό που την εξυπηρετεί να γνωρίζει σε βάθος τις δραστηριότητες των αναγκών της, προτείνοντας κάθε φορά τις κατάλληλες λύσεις για την κάλυψη τους.

Έπειτα απ την αναφορά και την ανάλυση των τραπεζικών προϊόντων της Εμπορικής Τράπεζας και της Eurobank συμπεραίνουμε ότι και οι δυο αυτές τράπεζες επιθυμούν να αυξήσουν το πελατολόγιο τους και κατ' επέκταση τα έσοδα τους δημιουργώντας νέα και ευέλικτα προϊόντα και υπηρεσίες προς το καταναλωτικό κοινό σε πολύ προσιτές τιμές. Μεγάλη βαρύτητα όμως δίνουν και στην σχέση τους με τους πελάτες.

Τα περισσότερα από τα προϊόντα και των δυο αυτών τραπεζών δεν έχουν σημαντικές διαφορές αφού απευθύνονται στο ίδιο αγοραστικό κοινό, το οποίο είναι οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις και καταλαμβάνουν το 95% της αγοράς στην Ελλάδα. Διαφορές θα συναντήσουμε μόνο στα επιτόκια των δανείων, οι οποίες όμως είναι μηδαμινές, και στον τρόπο αποπληρωμής τους.

Διαπιστώνεται ότι τα προϊόντα της Eurobank παρουσιάζουν σημαντικά συγκριτικά πλεονεκτήματα τα οποία συνίστανται στα ακόλουθα :

- Καλύπτουν εξ' ολοκλήρου τις ανάγκες χρηματοδότησης μιας επιχείρησης τόσο για κεφάλαια κίνησης όσο και για την υλοποίηση των αναγκαίων επενδυτικών σχεδίων της.
- Παρέχεται ευχερέστερα η δυνατότητα προσφοράς εναλλακτικών προϊόντων που μπορούν να λειτουργήσουν συμπληρωματικά στην κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της επιχείρησης.
- Υπάρχει σημαντική ευελιξία στα χαρακτηριστικά των δανείων (π.χ. ευρύτερη διάρκεια δανείου και περίοδο χάριτος, δυνατότητα επιλογής κυμαινόμενου ή σταθερού επιτοκίου κλπ), γεγονός που δίνει τη δυνατότητα στους πελάτες να

προσαρμόσουν οι ίδιοι, σύμφωνα βεβαίως με το ταμειακό πρόγραμμά τους, το ύψος του δανείου και της δόσης τους.

- Προσφέρονται ευνοϊκότεροι όροι δανεισμού και αποπληρωμής των δανείων (επιτόκια, πάγιες εντολές κλπ).
- Παρέχονται δυνατότητες ευχερέστερης διεκπεραίωσης καθημερινών συναλλαγών μέσω εναλλακτικών δικτύων (ATM , e-banking, mobile phone κλπ) και καλύτερες καταθετικές λύσεις και αποδόσεις για τα ταμειακά πλεονάσματα της επιχείρησης.
- Γρηγορότερες διαδικασίες ανταπόκρισης στα αιτήματα των πελατών και εκταμίευσης των δανείων.
- Με πολλά προϊόντα συνδυάζονται και προγράμματα πιστότητας (loyalty programs), όπως η παροχή ασφάλειας ζωής ή ασφάλισης παγίων εγκαταστάσεων που ουσιαστικά δημιουργούν οικονομίες κλίμακος στην επιχείρηση ή στον επιχειρηματία και την οικογένειά του και συνθήκες ευρύτερης σχέσης συνεργασίας με την Τράπεζα.

Βασικό στοιχείο το οποίο διαφοροποιεί τις δυο αυτές τράπεζες ως προς τον τρόπο λειτουργίας και ανάπτυξης τους είναι ότι την χρονική στιγμή που η Εμπορική Τράπεζα προωθούσε δανειακά προϊόντα τα οποία απευθύνονταν σε μια συγκεκριμένη μερίδα του επιχειρηματικού κόσμου, η Eurobank ήταν σε θέση να προτείνει δανειακά προϊόντα τα οποία απευθύνονταν στο ευρύ καταναλωτικό κοινό, με αποτέλεσμα να αυξήσει τα έσοδα της και να εξελιχθεί σε μια από τις καλύτερες τράπεζες στην Ελλάδα με αυξημένο πελατολόγιο.

Παράλληλα όμως παρουσιάστηκε μια σημαντική πτώση στα κέρδη και μια επικίνδυνη μείωση στο πελατολόγιο της Εμπορικής Τράπεζας , το οποίο η Eurobank το χρησιμοποίησε υπέρ της, με σκοπό να εδραιωθεί όσο το δυνατόν περισσότερο μέσα στην χρηματοπιστωτική αγορά.

Όλη αυτή η ανταγωνιστικότητα που δημιουργήθηκε ανάμεσα στις δύο αυτές τράπεζες είχε σαν αποτέλεσμα την δημιουργία νέων και βελτιωμένων προϊόντων που απόφεραν κέρδη και σε αυτές αλλά και σ' αυτούς που τα δέχονταν.

Λαμβάνοντας λοιπόν υπόψιν μας τις προαναφερθείσες συνθήκες οι οποίες επικρατούν αυτή την στιγμή στην Ελληνική τραπεζική αγορά και τις υπηρεσίες που προσφέρονται, είναι πάρα πολύ εύκολο να κατανοήσουμε τους λόγους που ο επιχειρηματικός κόσμος, και όχι μόνο, επιλέγουν ως τράπεζα στήριξής τους την Eurobank.

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Επιστημονικά Εγχειρίδια

- Αλεξάκης Π. και Πετράκης Π., 1990, *Το Ελληνικό χρηματοπιστωτικό κάτω από τις εσωτερικές, τις κοινοτικές και τις άλλες διεθνείς εξελίξεις : χρηματοδοτικά μέσα και αναλύσεις περιπτώσεων*, Αθήνα, Παπαζήσης Εκδόσεις.
- Μαρούλης Δ., 1992, *Εξελίξεις στο διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα και η ενοποίηση της Ευρωπαϊκής αγοράς : επιπτώσεις για την Ελλάδα*, Αθήνα, Κέντρο Προγραμματισμού και Οικονομικών Ερευνών.
- Αντωνόπουλος Αλ., 1999, *Τραπεζικές Πιστοδοτήσεις*, Αθήνα, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Εκδόσεις.
- Κιόχος Π.Α. και Παπανικολάου Γ.Δ., 2000, *Χρήμα – Πίστη – Τράπεζες*, Αθήνα, Ελληνικά Γράμματα Εκδόσεις.
- Σαρέντης Β. και Παπαναστασάτου Α., 2008, *Λογιστική Εταιριών με εκτενείς αναφορές στα διεθνή λογιστικά πρότυπα και προσαρμοσμένη στο νόμο 3604/2007*, Αθήνα, Σταμούλης Α.Ε. Εκδόσεις.
- *Στοιχεία και σημειώσεις από υποκατάστημα της Eurobank.*
- *Στοιχεία και σημειώσεις από το κεντρικό κατάστημα της Εμπορικής Τράπεζας.*

Εισηγήσεις - Ομιλίες

- Θωμόπουλος Παναγιώτης, Μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής της Τραπέζης της Ελλάδος, με θέμα "Οι προκλήσεις για το τραπεζικό σύστημα το 2010", Αθήνα 02/02/2010.

Ιστότοποι

- www.emporiki.gr
- www.eurobank.gr
- www.bankofgreece.gr
- www.wikipedia.org
- www.hba.gr
- www.ine.otoe.gr