



2012

ΣΧΟΛΗ: ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ

**ΤΜΗΜΑ: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ &
ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ**

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**ΘΕΜΑ: ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ
ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΡΟΣ
ΥΠΕΡΧΡΕΩΜΕΝΑ ΝΟΙΚΟΚΥΡΙΑ**

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΔΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ

ΑΡ.ΜΗΤΡΩΟΥ: 2008002

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ: ΜΑΚΡΗΣ ΗΛΙΑΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Πρόλογος.....σελ.5

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

1. Καταθετικά προϊόντα.....σελ.6
1.1 Ταμιευτήριο.....σελ.6
1.2 Συναλλαγές.....σελ.6
1.3 Καταθέσεις όψεως.....σελ.7
1.4 Προθεσμιακοί και αποταμιευτικοί λογαριασμοί.....σελ.7
1.5 Πιστοποιητικά καταθέσεων.....σελ.8
1.6 Καρνέ επιταγών.....σελ.9
1.7 Ενδεικτικά καταθετικά προϊόντα.....σελ.9

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

2. Επενδυτικά.....σελ.14
2.1 Ομόλογα.....σελ.14
2.2 Αμοιβαία κεφάλαια.....σελ.18
2.3 Παράγωγα.....σελ.20

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

3. Επαγγελματική χρηματοδότηση.....σελ.24
3.1 Μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση.....σελ.24
3.1.1 Χρηματοδότηση επαγγελματικής στέγης.....σελ.24
3.1.2 Χρηματοδότηση παγίου εξοπλισμού.....σελ.25
3.2 Κεφάλαιο κίνησης.....σελ.25

3.2.1 Χρηματοδότηση μέσω ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού.....σελ.25	
3.3 Δάνεια συγκέντρωσης καταναλωτικών οφειλών.....σελ.27	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4	
4. Προσωπική χρηματοδότηση.....σελ.28	
4.1 Καταναλωτικά δάνεια.....σελ.28	
4.2 Επιτόκια-χρεώσεις.....σελ.28	
4.3 Παράγοντες διαμόρφωσης επιτοκίων.....σελ.29	
4.4 Δικαίωμα υπερανάληψης.....σελ.30	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5	
5. Leasing.....σελ.32	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6	
6. Factoring.....σελ.35	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7	
7. Forfaiting.....σελ.36	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 8	
8. POS.....σελ.37	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 9	
9. Στεγαστική πίστη.....σελ.38	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 10	
10. Εγγυητικές επιστολές.....σελ.41	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 11	
11. Μισθοδοσία.....σελ.44	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 12	
12. Κάρτες.....σελ.45	
12.1 Credit-cards.....σελ.45	

12.2 Pre-paid cards..... σελ.47

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 13

13.Τραπεζοασφάλειες.....σελ.48

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 14

14. Υπερχρεωμένα νοικοκυριά..... σελ.51

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 15

15. Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος(ΑΤΕ
BANK)..... σελ.55

15.1 Διευκολύνσεις των δανειοληπτών της ΑΤΕ
BANK.....σελ.55

15.2 Μέτρα στήριξης δανειοληπτών και κατόχων
πιστωτικών καρτών.....σελ.57

15.3 Πλαίσιο διαχείρισης δανειακού χαρτοφυλακίου
μεσομακροπρόθεσμων(M/M) δανείων μέσω
αναδιαρθρώσεων.....σελ.61

15.4 Αναλυτική περιγραφή των μέτρων κατά είδος
ευχέρειας.....σελ.62

Επίλογος..... σελ.66

Παραρτήματα.....σελ.67

1.Χρήσιμα έντυπα εγγυητικών επιστολών..... σελ.67

2.Καταναλωτικά δάνεια..... σελ.75

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Είναι γνωστό ότι οι τράπεζες, την σήμερα ημέρα, είναι από τις πιο κερδοφόρες επιχειρήσεις και προσφέρουν μεγάλη ποικιλία από τραπεζικά προϊόντα με σκοπό την αύξηση της κερδοφορίας τους. Όταν λέμε τράπεζες, εννοούμε τις οικονομικές επιχειρήσεις, οι οποίες πραγματοποιούν διάφορες λειτουργίες σχετικά με τη σωστή διαχείριση του χρήματος. Έχουν ως αποστολή την παροχή διάφορων υπηρεσιών στους πελάτες τους και την σωστή εξυπηρέτησή τους. Σκοπός της εργασίας αυτής είναι να εξετάσει και να αναλύσει τα τραπεζικά προϊόντα, αλλά και να αναφέρει στο τέλος τους τρόπους που οι τράπεζες διευκολύνουν τους υπερχρεωμένους δανειολήπτες. Θα δούμε αυτά τα προϊόντα τι αντιπροσωπεύουν, σε ποιους απευθύνονται, ακόμα και τη λειτουργία τους και ποια είναι τα οφέλη των τραπεζών και των πελατών. Τα τραπεζικά προϊόντα αναφέρονται γενικά, δηλαδή για παράδειγμα ορισμοί και λειτουργίες τους. Όσον αφορά τους τρόπους διευκόλυνσης της εξόφλησης των δανείων στα υπερχρεωμένα νοικοκυριά, οι τρόποι αυτοί που θα αναφερθούν στη συνέχεια, είναι τρόποι της τράπεζας ATE BANK. Οι τρόποι διευκόλυνσης της ATE BANK θα εξεταστούν με αρκετά αναλυτικό τρόπο. Επίσης, θα υπάρξουν και παραδείγματα τραπεζικών προϊόντων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

1. Καταθετικά προϊόντα

1.1 Ταμιευτήριο

Οι καταθέσεις ταμιευτηρίου είναι η πιο γνωστή μορφή καταθέσεων. Καταθέσεις ταμιευτηρίου δέχονται οι Εμπορικές Τράπεζες, η Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος, οι Κτηματικές Τράπεζες, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο και το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων. Τέτοιες καταθέσεις τηρούν τα φυσικά πρόσωπα και νομικά πρόσωπα ιδιωτικού δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα. Οι αναλήψεις στους λογαριασμούς ταμιευτηρίου, πραγματοποιούνται μόνο από τον ίδιο τον καταθέτη ή από αντιπρόσωπο του καταθέτη που έχει νόμιμη εξουσιοδότηση από αυτόν και δεν κινείται με επιταγές. Τα επιτόκια των λογαριασμών καθορίζονται μόνο από τις τράπεζες και οι τόκοι λογαριάζονται συνήθως ανά εξάμηνο. Αυτοί οι λογαριασμοί παρέχουν τόκο προς τους κατόχους τους και μπορούν να γίνουν αναλήψεις ανά πάσα στιγμή, αλλά υπάρχουν και άλλοι τύποι λογαριασμών ταμιευτηρίου που περιορίζουν τους καταθέτες. Με το άνοιγμα ενός λογαριασμού ταμιευτηρίου, δίνεται στον πελάτη το βιβλιάριο καταθέσεων. Τα βιβλιάρια αυτά παρέχουν πληροφορίες για τις κινήσεις που πραγματοποιούνται σε ένα συγκεκριμένο λογαριασμό. Την σήμερα ημέρα, μερικές τράπεζες χρησιμοποιούν ένα διαφορετικό τρόπο για να ενημερώνουν τους πελάτες τους. Τους ενημερώνουν με εκτυπώσεις των κινήσεων του λογαριασμού ή λογαριασμών τους. Έτσι, οι πελάτες ενημερώνονται για τις κινήσεις των λογαριασμών με αναλυτικό τρόπο, με μηνιαίες εκτυπώσεις.

1.2 Συναλλαγές

Οι λογαριασμοί συναλλαγών ανήκουν στην κατηγορία των λογαριασμών καταθέσεων και είναι λογαριασμοί που μπορούν να χρησιμοποιηθούν επιταγές, να γίνουν αναλήψεις ακόμα και να πραγματοποιηθούν τηλεφωνικές μεταβιβάσεις κεφαλαίων έναντι των κεφαλαίων που τηρούνται σε ένα συγκεκριμένο λογαριασμό. Τα 2 κύρια μέρη των

λογαριασμών συναλλαγών είναι οι λογαριασμοί όψεως και οι λογαριασμοί με ειδικό έντυπο αναλήψεων. Οι λογαριασμοί συναλλαγών πρέπει να διαθέτουν αρκετά αποθεματικά από τους καταθετικούς οργανισμούς. Είναι απαραίτητο να διατηρούνται αποθεματικά για τις καταθέσεις, μέχρι και στις τοκοφόρες, διότι με αυτές μπορεί να γίνει έκδοση επιταγών.

1.3 Καταθέσεις Όψεως

Οι καταθέσεις όψεως ανήκουν στην κατηγορία των καταθετικών προϊόντων και έχουν σκοπό τη διευκόλυνση των συναλλαγών των επαγγελματιών με τις επιχειρήσεις. Αυτοί οι συγκεκριμένοι λογαριασμοί κινούνται συνήθως με επιταγές, καταθέσεις μετρητών και αναλήψεις μετρητών. Τα μπλοκ των επιταγών, χορηγούνται από την ίδια την τράπεζα στους κατόχους αυτών των λογαριασμών. Αυτοί οι λογαριασμοί έχουν πολύ χαμηλό επιτόκιο και μερικές φορές δεν έχουν και καθόλου. Μια μορφή λογαριασμών καταθέσεων όψεως είναι οι λογαριασμοί όψεως e-banking, που μέσω αυτών, η επιχείρηση ή ο επαγγελματίας, πραγματοποιεί διάφορες ηλεκτρονικές συναλλαγές που άλλες είναι δωρεάν και άλλες έχουν προνομιακές χρεώσεις. Στις περιπτώσεις που υπάρχει τόκος, οι τράπεζες κανονίζουν το επιτόκιο και είναι συχνά χαμηλότερο από των καταθέσεων ταμιευτηρίου.

Στους λογαριασμούς όψεως επιτρέπεται η υπερανάληψη, που με αυτόν τον τρόπο μετατρέπεται το πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού σε χρεωστικό υπόλοιπο. Δηλαδή, παρέχεται η δυνατότητα πρόσκαιρου περιορισμένου δανεισμού μέσω καταθετικού λογαριασμού και μετατρέπεται από λογαριασμό υποχρεώσεων της τράπεζας σε λογαριασμό απαιτήσεων. Το χρεωστικό υπόλοιπο επιβαρύνεται με τόκο, διότι θεωρείται σαν δανεισμός. Σε περίπτωση που ο δικαιούχος του λογαριασμού εκδώσει ακάλυπτη επιταγή, τότε στερείται το δικαίωμα κατοχής τέτοιων λογαριασμών, ακόμα και τη χρήση μπλοκ επιταγών. Το χρονικό διάστημα που του απαγορεύονται αυτά, εξαρτάται από το ύψος και τη συχνότητα έκδοσης ακάλυπτων επιταγών.

1.4 Προθεσμιακοί και αποταμιευτικοί λογαριασμοί

Οι προθεσμιακοί και αποταμιευτικοί λογαριασμοί, είναι τοκοφόρες καταθέσεις που από αυτές δεν γίνονται αναλήψεις κατά απαίτηση. Οι καταθέτες, κάποτε κατέθεταν τις αποταμιεύσεις τους σε λογαριασμούς που κινούνταν με βιβλιάρια καταθέσεων. Την σήμερον ημέρα, οι τράπεζες και τα αποταμιευτικά ιδρύματα, προσφέρουν μεγαλύτερη ποικιλία σε προθεσμιακούς και αποταμιευτικούς λογαριασμούς. Όταν λέμε προθεσμιακός λογαριασμός, εννοούμε οποιαδήποτε κατάθεση σε ένα λογαριασμό, που από αυτόν δεν μπορεί να γίνει καμία ανάληψη ως μια προκαθορισμένη ημερομηνία ή χωρίς καμία έγκυρη προειδοποίηση.

Η ελάχιστη περίοδος κατάθεσης για τους προθεσμιακούς λογαριασμούς είναι 7 ημέρες. Σε περίπτωση που κάποιο μέρος των κεφαλαίων ζητηθεί για ανάληψη πριν περάσουν οι 7 ημέρες ή πριν λήξει το συμβόλαιο κατάθεσης, τότε χρεώνεται μια ποινή επί του επιτοκίου. Είδη προθεσμιακών καταθέσεων είναι : οι λογαριασμοί ταμιευτηρίου, οι λογαριασμοί της αγοράς χρήματος, τα πιστοποιητικά προθεσμιακής κατάθεσης, τα πιστοποιητικά κατάθεσης και διαφόρων ειδών λογαριασμοί συνταξιοδοτικοί.

1.5 Πιστοποιητικά καταθέσεων

Τα πιστοποιητικά καταθέσεων (certificates of deposits-CD's) είναι βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα. Εκδίδονται από τις τράπεζες με σκοπό να αντλήσουν κεφάλαια από την αγορά χρήματος και διαπραγματεύονται ελεύθερα στη δευτερογενή αγορά χρήματος, δηλαδή διαπραγματεύονται χρεόγραφα παλαιότερων εκδόσεων. Για παράδειγμα, ένας πελάτης καταθέτει με προθεσμία ένα ποσό, σε μια τράπεζα της επιλογής του. Η κατάθεση διατηρείται στην τράπεζα μέχρι τη λήξη και ο πελάτης λαμβάνει την κατάθεση συν τον τόκο.

Η διάρκεια που έχουν οι πιστοποιητικές καταθέσεις είναι μέχρι 12 μήνες, αλλά υπάρχουν και τίτλοι που διαρκούν και περισσότερο. Τις περισσότερες φορές δεν υπάρχουν τοκομερίδια και ο κάτοχος λαμβάνει στην λήξη το συνολικό κεφάλαιο και τους τόκους μαζί. Όταν όμως αναφερόμαστε σε μακροχρόνια πιστοποιητικά καταθέσεων, δίδονται τοκομερίδια ανά τακτά χρονικά διαστήματα όπως για παράδειγμα ανά εξάμηνο. Το επιτόκιο απόδοσης μπορεί να είναι είτε σταθερό είτε κυμαινόμενο. Όταν όμως είναι κυμαινόμενο, πρέπει να προσδιοριστεί λίγες μέρες πριν την έναρξη της τοκοφόρου περιόδου. Επίσης, η τιμή διαπραγμάτευσης των πιστοποιητικών καταθέσεων στη δευτερογενή αγορά αναφέρεται σε σχέση με την απόδοση στη λήξη. Για παράδειγμα, αγοραία τιμή 8% σημαίνει ότι το αντίστοιχο πιστοποιητικό κατάθεσης είναι τιμολογημένο για να αποφέρει στον κάτοχό του, αν διατηρηθεί από την ημερομηνία αγοράς μέχρι τη λήξη του, 8% σε ετήσια όμως βάση.

1.6 Καρνέ επιταγών

Όσοι διαθέτουν λογαριασμούς όψεως, τους επιτρέπεται και η χορήγηση καρνέ επιταγών. Αυτοί που ανοίγουν λογαριασμούς όψεως είτε είναι επιχειρηματίες είτε επιχειρήσεις, στην ουσία αποσκοπούν στην απόκτηση καρνέ επιταγών και στην χρήση του λογαριασμού ως συγκέντρωση των εισπράξεών τους. Με τις επιταγές που διαθέτουν πραγματοποιούν πληρωμές τοις μετρητοίς ή καταβάλουν άλλες οφειλές. Στις επιταγές αναγράφεται η ημερομηνία συναλλαγής για την άμεση είσπραξη του ποσού από αυτόν που λαμβάνει την επιταγή. Ακόμα, με τις επιταγές, πραγματοποιούνται και αγορές επί πιστώσει και σε αυτήν την περίπτωση εκδίδονται μετά-χρονολογημένες επιταγές. Δηλαδή, σε αυτού του είδους επιταγές, μετά από συμφωνία με τον πωλητή, έχει αναγραφεί ως ημερομηνία έκδοσης μια μελλοντική ημερομηνία, όπως για παράδειγμα 2 μήνες μετά, κατά την οποία ο λήπτης της συγκεκριμένης επιταγής θα εισπράξει το ποσό που αναγράφεται.

1.7 Ενδεικτικά καταθετικά προϊόντα

ALPHA BANK

ALPHA ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΟΣ

Προσφέρει επιτόκιο κλιμακούμενο ανάλογα με το ημερήσιο υπόλοιπο του λογαριασμού (το αντίστοιχο επιτόκιο εφαρμόζεται σε ολόκληρο το υπόλοιπο).

Από ευρώ 1 έως ευρώ 1.000 0,65%

Από ευρώ 1.000,01 έως ευρώ 3.000 0,80%

Από ευρώ 3.000,01 έως ευρώ 15.000 0,90%

Από ευρώ 15.000,01 έως ευρώ 30.000 1,65%

Από ευρώ 30.000,01 έως ευρώ 60.000 1,70%

Από ευρώ 60.000,01 έως ευρώ 100.000 1,80%

Από ευρώ 100.000,01 έως ευρώ 150.000 2,40%

Από ευρώ 150.000,01 έως ευρώ 200.000 2,70%

Ύνω των ευρώ 200.000,01 3,50%

Παρέχει επίσης: Alpha Bank Enter Visa χωρίς συνδρομή για αναλήψεις μετρητών και αγορές σε όλο τον κόσμο με άμεση χρέωση του τραπεζικού λογαριασμού.

Δυνατότητα εκδόσεως καρνέ επιταγών και υπερανάληψης μέχρι 6.000 ευρώ.

Έκπτωση 10% στα ασφάλιστρα προγραμμάτων ασφάλισης κατοικίας της ΑΧΑ.
Ελάχιστο ποσό για άνοιγμα λογαριασμού: 300 ευρώ.

ASPIS BANK

ASPIS ADVANTAGE

Τρίμηνη και εξάμηνη προθεσμιακή κατάθεση που αποδίδει τους τόκους προκαταβολικά. Ο πελάτης έχει τη δυνατότητα είτε να επωφεληθεί άμεσα από τη απόδοση της κατάθεσης, είτε να επανεπενδύσει τους τόκους της προθεσμιακής κατάθεσης. Τρέχουσες Προσφορές: 3μηνη κατάθεση με επιτόκιο 5,50% και 6μηνη κατάθεση με επιτόκιο 5%. Οι προσφορές αφορούν νέες καταθέσεις.

ΑΤΕ BANK

ΟΛΥΜΠΟΣ ΥΠΕΡΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ

Φέρει επιτόκιο 3%, εφ' όσον το υπόλοιπο του λογαριασμού είναι 5.000 ευρώ και άνω και δεν πραγματοποιηθούν περισσότερες της μιας χρεωστικής κίνησης το μήνα. Στο λογαριασμό μπορεί να κατατίθεται οποιοδήποτε ποσό οποτεδήποτε επιθυμεί ο καταθέτης. Δυνατότητα πρόσβασης στην κατάθεση από τα καταστήματα της ΑΤΕ οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα.

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΓΕΝΙΚΙ ΥΠΕΡ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

Νέες προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια που ταιριάζει σε κάθε επενδυτικό ορίζοντα, που προσφέρουν υψηλές & διασφαλισμένες αποδόσεις. Αποταμιευτική λύση ακόμη και για καταθέτες με πολύ μικρό αρχικό κεφάλαιο, αφού προσφέρουν ιδιαίτερα υψηλές αποδόσεις για ποσά από 1.000 ευρώ.

ΣΙΤΙΒΑΝΚ

ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

Τοποθέτηση για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα της επιλογής του καταθέτη (από 1 εβδομάδα έως 5 χρόνια). Το κεφάλαιο είναι εγγυημένο και έχει απόδοση μεγαλύτερη από αυτήν που προσφέρει ένας απλός καταθετικός λογαριασμός. Δυνατότητα αυτόματης ανανέωσης της κατάθεσης με επανεπένδυση του τόκου.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΜΗΝΙΑΙΟ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ

Η νέα, ετήσια προθεσμιακή κατάθεση «Μηνιαίο» παρέχει συμπλήρωμα εισοδήματος κάθε μήνα, με την καταβολή σταθερού ποσού τόκων και σταθερό ανταγωνιστικό επιτόκιο. Με αυτόν τον τρόπο, υπάρχει η δυνατότητα για ασφαλή

οικονομικό προγραμματισμό, ενώ ταυτόχρονα διατηρείται το κεφάλαιο στο αέριο. Ελάχιστο ποσό κατάθεσης 20.000 ευρώ. Μέγιστο απεριόριστο.

EFG EUROBANK ERGASIAS ΜΕΓΑΛΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ

Το Μεγάλο Ταμιευτήριο προσφέρει: 3% επιτόκιο από το πρώτο ευρώ, τα χρήματα διαθέσιμα όποια στιγμή χρειασθούν, κάρτα μετρητών, κίνητρο για συνεχή αποταμίευση: το επιτόκιο του λογαριασμού διατηρείται στο 3% εφ' όσον πραγματοποιηθούν έως και τρεις αναλήψεις το μήνα. Εάν κάποιο μήνα πραγματοποιηθούν πάνω από τρεις αναλήψεις, το επιτόκιο ακολουθεί το ισχύον επιτόκιο του απλού ταμιευτηρίου της Τράπεζας μόνο για τον επόμενο μήνα της ανάληψης και επανέρχεται στο 3%.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Το ποσό της κατάθεσης δεσμεύεται για το χρονικό διάστημα που προσυμφωνήθηκε. Η κατάθεση ανανεώνεται αυτόματα στην εκάστοτε λήξη, εκτός αν δοθούν διαφορετικές οδηγίες τουλάχιστον δύο εργάσιμες μέρες πριν από τη λήξη. Απευθύνεται σε φυσικά πρόσωπα, επαγγελματίες ιδιώτες, ατομικές επιχειρήσεις και εταιρείες. Χρονικό διάστημα κατάθεσης: κατ' επιλογήν του καταθέτη (μέρες/εβδομάδες/μήνες). Νόμισμα κατάθεσης: ευρώ και διάφορα ξένα νομίσματα (USD, GBP, YEN κ.λπ.). Ελάχιστο ποσό κατάθεσης: 14.674 ευρώ ή το αντίστοιχο. Υπολογισμός τόκου: το επιτόκιο συμφωνείται εκ των προτέρων εντός της ίδιας ημέρας. Το ύψος του επιτοκίου διαφοροποιείται ανάλογα με το ποσό, το χρονικό διάστημα της κατάθεσης και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά για το συγκεκριμένο νόμισμα. Αναπροσαρμόζεται αυτόματα για τη νέα περίοδο. Οι τόκοι κεφαλαιοποιούνται στη λήξη ή μεταφέρονται σε λογαριασμό που ο πελάτης έχει ορίσει.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK ΝΕΑ ΕΥΕΛΙΚΤΗ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ

Η νέα ευέλικτη προθεσμιακή κατάθεση της Εμπορικής Τράπεζας επιτρέπει καταθέσεις και αναλήψεις σύμφωνα με τις ανάγκες του καταθέτη. Παρέχει διαρκή αναπροσαρμογή του επιτοκίου, επειδή είναι συνδεδεμένος με το ευρίβορ τριμήνου. Επιβραβεύει με προοδευτική αύξηση στο τελικό επιτόκιο όσο περισσότερο τα χρήματα μένουν στο λογαριασμό.

Χαρακτηριστικά: Εκτοκισμός κάθε τρίμηνο. Αυτόματη αναπροσαρμογή επιτοκίου με βάση το Ευρίβορ που ισχύει στην αρχή κάθε ημερολογιακού τριμήνου και επιπλέον επιβράβευση με προσυμφωνημένη προοδευτική αύξηση στο τελικό επιτόκιο. Αρχική επένδυση από 20.000 ευρώ. Μέγιστη διάρκεια 2 χρόνια. Απεριόριστες συμπληρωματικές καταθέσεις, που εκτοκίζονται με το τρέχον επιτόκιο της επένδυσης. Δυνατότητα ανάληψης, με ειδοποίηση, στη λήξη κάθε ημερολογιακού τριμήνου, χωρίς ποινή.

HSBC

EURIBOR PLUS

Νέα κατάθεση εγγυημένου κεφαλαίου στη λήξη, πενταετούς διάρκειας, η οποία προσφέρει εγγυημένη μικτή απόδοση κάθε τρίμηνο και για όλη τη διάρκεια της κατάθεσης, συνδεδεμένη με το Euribor τριμήνου. Πιο συγκεκριμένα, το πρώτο τρίμηνο προσφέρει εγγυημένη απόδοση ίση με Euribor 3μήνου + 2,50%, ενώ για τα επόμενα τρία τρίμηνα εγγυημένη απόδοση Euribor τριμήνου + 0,50%. Για την υπόλοιπη διάρκεια της κατάθεσης η ελάχιστη εγγυημένη απόδοση ισούται με το Euribor 3μήνου, ενώ παρέχεται και η δυνατότητα για επιπλέον απόδοση συνδεδεμένη με τους τρεις ισχυρούς δείκτες παγκοσμίως, S&P 500, DJ Eurostoxx 50 και Nikkei 225. Η επιπλέον απόδοση, 0,50% ανά τρίμηνο, αποδίδεται στην περίπτωση όπου και οι τρεις δείκτες είναι θετικοί σε σχέση με την αρχική τους τιμή.

MARFIN EGNATIA BANK

TAMIEYTHPIO + ΥΓΕΙΑ

Σε συνεργασία με τον Όμιλο Υγεία, η Marfin Egnatia Bank προσφέρει το μοναδικό λογαριασμό ταμειευτηρίου που παρέχει για ένα χρόνο στον καταθέτη και την οικογένειά του: δωρεάν απεριόριστες ιατρικές επισκέψεις σε ένα πλήθος επιλεγμένων ιατρικών ειδικοτήτων, δωρεάν προληπτικές εξετάσεις (έναντι συνδρομής: 60 ευρώ για κάθε ενήλικα και 40 ευρώ για κάθε παιδί 14 ετών και κάτω), εκπώσεις σε διαγνωστικές εξετάσεις, δωρεάν χρήση τηλεφωνικού κέντρου όλο το 24ωρο για ιατρικές συμβουλές στα Νοσηλευτικά Ιδρύματα και συνεργαζόμενα Διαγνωστικά Κέντρα του Ομίλου Υγεία (Υγεία, Μητέρα, Λητώ Lab). Χαρακτηριστικά: κλιμακωτό επιτόκιο 0,25% για τα πρώτα 1.000 ευρώ και 0,50% για το υπόλοιπο ποσό. Ελάχιστο ποσό κατάθεσης κατά το άνοιγμα λογαριασμού 100 ευρώ.

TACHYDROMIKO TAMIEYTHPIO

NEOS PROTHESMIAKOS «ANEBAINΩ»

Με εξασφαλισμένο επιτόκιο που ξεκινά από 4,20% και αυξάνεται κατά 0,20% ανά μήνα, φθάνοντας το 7% σε χρονικό διάστημα 15 μηνών, η μηνιαία προθεσμιακή κατάθεση του TT Hellenic Postbank εγγυάται υψηλές αποδόσεις, ενώ παράλληλα επιτρέπει τη διακοπή του προγράμματος ανά πάσα στιγμή

ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΑΤΤΙΚΑ ΥΠΕΡΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ

Με ένα από τα μεγαλύτερα επιτόκια ταμειευτηρίου της αγοράς 3,50%, από το πρώτο ευρώ. Τα χρήματα είναι διαθέσιμα οποιαδήποτε στιγμή, με μόνη προϋπόθεση ότι για πάνω από τρεις αναλήψεις το μήνα (δεν περιλαμβάνονται πληρωμές λογαριασμών ΔΕΚΟ με πάγιες εντολές), ο λογαριασμός εκτοκίζεται, για το μήνα αυτό, με το βασικό επιτόκιο ταμειευτηρίου της Τράπεζας, 1,50%. Ελάχιστο ποσό αρχικής κατάθεσης κατάθεσης 2.000 ευρώ. Ο καταθέτης μπορεί να έχει παράλληλα ένα λογαριασμό κλασικού ταμειευτηρίου, με μικρό σχετικά υπόλοιπο,

τον οποίο θα έχει συνδεδεμένο με δόσεις δανείων κ.ά., ώστε να μην πραγματοποιούνται πολλές κινήσεις και έτσι να απολαμβάνει το 3,50% στο Attica Υπερταμιευτήριο κάθε μήνα.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ

ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 3, 6, 12 & 24 ΜΗΝΩΝ

Οι λογαριασμοί Εισοδήματος 3, 6, 12 και 24 μηνών φέρνουν ιδιαίτερα προνομιακά επιτόκια (έως 4,60%) και με τις μηνιαίες καταβολές τόκων εξασφαλίζουν σταθερό εισόδημα. Εναλλακτικά, διατηρώντας τις μηνιαίες αυτές καταβολές τόκων σε άλλο καταθετικό λογαριασμό ο καταθέτης μπορεί να επωφεληθείται από επιπλέον αποδόσεις. Ελάχιστο ποσό κατάθεσης 7.500 ευρώ.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

CASH MANAGER

Ο καταθέτης δηλώνει το ποσό που χρειάζεται ανά πάσα στιγμή στη διάθεσή του και εάν καταθέτει επί πλέον αυτού, τότε αυτό «κλείνεται» με υψηλότερο επιτόκιο κάθε εβδομάδα

Έτσι, παρέχεται: επιτόκιο 4,50% για τα χρήματα που γίνονται Προθεσμιακή Κατάθεση (με απόδοση τόκων κάθε εβδομάδα) και απεριόριστες συναλλαγές από τον υψηλότοκο Καταθετικό Λογαριασμό. Επίσης, δυνατότητα υπερανάληψης.

Υποσημείωση : Αυτά τα καταθετικά προϊόντα έχουν αντληθεί από την σελίδα :

<http://www.hrma.gr>

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

2. Επενδυτικά προϊόντα

2.1 Ομόλογα

Όταν λέμε ομόλογα, εννοούμε χρεόγραφα που για τα οποία ο εκδότης στη λήξη της σύμβασης, έχει υποχρέωση να καταβάλει την ονομαστική αξία αυτού. Αλλιώς, μπορούμε να πούμε ότι είναι η υποχρέωση του εκδότη να παρέχει πληροφορίες στον κάτοχο των ομολόγων. Τα ομόλογα εκδίδονται για ένα καθορισμένης διάρκειας χρονικό διάστημα, μεγαλύτερο από ένα έτος. Υπάρχουν και τα ομόλογα με κουπόνι όπου ο εκδότης έχει την υποχρέωση να καταβάλει σε τακτά προκαθορισμένα διαστήματα ένα ποσό χρημάτων. Όταν λέμε ομόλογο, μπορούμε να πούμε ότι είναι ένα δάνειο που αντλείται από τον εκδότη του δανείου μέσω των κεφαλαιαγορών. Ο οφειλέτης είναι ο εκδότης και ο δανειστής είναι ο κάτοχος των ομολόγων και αν υπάρχει κουπόνι είναι ο τόκος. Με τα ομόλογα επιτρέπεται στον εκδότη να χρηματοδοτήσει μακροπρόθεσμες επενδύσεις με τη βοήθεια εξωτερικών κεφαλαίων. Επίσης, τα χρεόγραφα που έχουν ωριμότητα μικρότερη από ένα έτος είναι γραμμάτια ή συναλλαγματικές και είναι εργαλεία της αγοράς χρήματος. Οι μετοχές και τα ομόλογα είναι και τα 2 χρεόγραφα, αλλά διαφέρουν στο ότι οι κάτοχοι των μετοχών είναι ιδιοκτήτες ενός τμήματος της εκδότριας εταιρείας, ενώ οι κάτοχοι των ομολόγων είναι δανειστές του εκδότη. Συνήθως, τα ομόλογα έχουν ένα καθορισμένο χρόνο(ωριμότητα), που μετά την πάροδό της το ομόλογο μπορεί να εξαγοραστεί ενώ οι μετοχές μπορούν να είναι αορίστου χρόνου.

Τα κύρια χαρακτηριστικά των ομολόγων είναι τα εξής :

- ονομαστική αξία

Όταν λέμε ονομαστική αξία εννοούμε το αρχικό ποσό έκδοσης ενός χρεογράφου που ο εκδότης υπόσχεται να αποπληρώσει στην ημερομηνία λήξης του ομολόγου.

- ημερομηνία έκδοσης/λήξης

Ημερομηνία έκδοσης είναι η ημερομηνία που εκδίδεται το ομόλογο και λήξης που λήγει το ομόλογο.

· τιμή

Η τιμή ενός ομολόγου ορίζεται με βάση το 100 που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία. Οι τιμές διακρίνονται σε έκδοσης, αγοράς, πώλησης και αποπληρωμής. Τιμή έκδοσης είναι η τιμή στην οποία διατίθεται το ομόλογο από τον εκδότη του. Τιμή αγοράς είναι η τιμή που ο επενδυτής αγοράζει το ομόλογο και τιμή πώλησης είναι η τιμή που ο επενδυτής πουλάει το ομόλογο. Τιμή αποπληρωμής είναι η τιμή στην οποία αποπληρώνεται ο επενδυτής από τον εκδότη, κατά τη λήξη του ομολόγου.

· επιτόκιο/τοκομερίδιο έκδοσης

Είναι το επιτόκιο βάση του οποίου γίνεται ο υπολογισμός των τόκων του ομολόγου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο και εκφράζεται με ποσοστό επί τις 100 πάνω στην ονομαστική αξία του ομολόγου. Το κουπόνι που ορίζεται κατά την έκδοση ενός ομολόγου μπορεί να είναι είτε σταθερό είτε κυμαινόμενο.

· συχνότητα τοκομεριδίου

Το τοκομερίδιο καθορίζεται από το επιτόκιο έκδοσης και η συχνότητα πληρωμής του διαφέρει από έκδοση σε έκδοση.

· δεδουλευμένος τόκος

Είναι ο οφειλόμενος τόκος που καθορίζεται από τον εκδότη και από τον επενδυτή, που είναι συσσωρευμένος μεταξύ της ημερομηνίας τελευταίας πληρωμής τοκομεριδίου και ημερομηνίας πώλησης του ομολόγου.

· εύλογη αξία

Εύλογη αξία είναι το άθροισμα της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών ενός ομολόγου.

· απόδοση μέχρι τη λήξη

Όταν λέμε απόδοση μέχρι τη λήξη ενός ομολόγου εννοούμε την απόδοση που θα αποκομίσει ένας επενδυτής κρατώντας το ομόλογο μέχρι τη λήξη του και εκφράζεται ως ποσοστό επί τις 100(%).

· απλό περιθώριο

Απλό περιθώριο είναι το σταθερό ποσοστό που με αυτό το τοκομερίδιο του ομολόγου διαφέρει από το επιτόκιο αναφοράς. Για παράδειγμα, ας πούμε ότι ένα ομόλογο κυμαινόμενο επιτοκίου πληρώνει τοκομερίδιο $LIBOR + 3\%$. Το 3% είναι το απλό περιθώριο του ομολόγου. Καθορίζεται στην έκδοση του ομολόγου και είναι σταθερό μέχρι την ημερομηνία λήξης του. Μερικές φορές, το απλό περιθώριο εκφράζεται και σε μονάδες βάσης, όπου 100 μονάδες βάσης αντιστοιχούν σε 1%.

· προεξοφλητικό περιθώριο

Το προεξοφλητικό περιθώριο εκφράζει το περιθώριο του ομολόγου σε σχέση με το αντίστοιχο επιτόκιο αναφοράς, βάση τρέχουσας τιμής, απλού περιθωρίου και υπολειπόμενης διάρκειας του ομολόγου μέχρι τη λήξη του. Το προεξοφλητικό επιτόκιο μεταβάλλεται κατά τη διάρκεια ζωής του ομολόγου, δεν μένει σταθερό.

· διαβάθμιση εξασφάλισης

Σε αυτή την περίπτωση έχουμε την προτεραιότητα κάλυψης των απαιτήσεων των κατόχων, στην περίπτωση εκκαθάρισης της εταιρείας του εκδότη. Η διαβάθμιση είναι η εξής : τίτλοι υψηλής εξασφάλισης, τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης, συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια, κύρια συμπληρωματικά κεφάλαια, βασικά ίδια κεφάλαια, πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια και κύρια βασικά ίδια κεφάλαια.

· πιστοληπτική διαβάθμιση

Η πιστοληπτική διαβάθμιση αφορά τον τρόπο που κατατάσσονται τα ομόλογα, με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο που εμπεριέχουν και αυτός απορρέει από τον εκδότη τους κυρίως. Οι Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης, ή αλλιώς ΕΟΠΑ, εκτιμούν τον πιστωτικό κίνδυνο των εκδοτών των ομολόγων, όπως για παράδειγμα κυβερνήσεων και επιχειρήσεων. Οι ΕΟΠΑ συγκεντρώνουν διάφορες πληροφορίες σχετικά με τους εκδότες χρεογράφων και μετά από έρευνα καταλήγουν σε κάποια συμπεράσματα. Ανάλογα με τους κινδύνους πτώσης αγοραίας τιμής των ομολόγων και μη αποπληρωμής κατατάσσουν τα ομόλογα. Υπάρχουν 3 γνωστοί ΕΟΠΑ, για την

πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων έχουν τις εξής κλίμακες = *standards and poor's*, *fitch* και *moody's investors service*. Για παράδειγμα, στο *standards and poor's* και *fitch*, στην μακροπρόθεσμη αξιολόγηση έχουμε AAA, AA+, AA και άλλα, ενώ στη βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση έχουμε F1+, F1, F1- και άλλα. Στο *moody's investors service* στην μακροπρόθεσμη αξιολόγηση έχουμε Aaa, Aa1, Aa2 και άλλα ενώ στην βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση έχουμε P-1, P-2, P-3, NP.

· διάρκεια ομολόγου

Αποτελεί μέτρο της ταχύτητας αποπληρωμής ενός ομολόγου και μπορούμε να συγκρίνουμε ομόλογα με διαφορετικούς τύπους αποπληρωμής και ίδια ημερομηνία λήξης. Επίσης, η διάρκεια χρησιμεύει και ως μέτρο κινδύνου.

Υπάρχουν και άλλα χαρακτηριστικά όπως για παράδειγμα η ωρίμανση, τα δικαιώματα ανάκλησης ή επιστροφής, η μετατροπή των ομολόγων σε μετοχές ή άλλα αξιόγραφα, η εγγύηση/ένεχυρο ομολόγου και άλλα.

Τα ομόλογα αγοράζονται και διακινούνται από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δηλαδή τράπεζες, συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες και κρατικά επενδυτικά ταμεία. Ακόμα, τα ομόλογα παρέχουν σταθερό εισόδημα σε τακτά χρονικά διαστήματα και το εισόδημα από ορισμένες συγκεκριμένες κατηγορίες ομολόγων δεν φορολογείται.

Όσον αφορά τα είδη των ομολόγων, κατατάσσονται σε διάφορες κατηγορίες. Υπάρχουν ομόλογα που κατατάσσονται ανάλογα με την ιδιότητα του εκδότη, δηλαδή αν ο εκδότης είναι ιδιωτικές εταιρείες ή το δημόσιο. Έτσι έχουμε ομόλογα δημοτικά, υπερεθνικά, κυβερνητικά και επιχειρηματικά. Ακόμα, κατατάσσονται ανάλογα με το είδος του επιτοκίου(σταθερό, κυμαινόμενο), ανάλογα με τον τρόπο που ο επενδυτής εισπράττει τις αποδόσεις του, δηλαδή αν υπάρχουν ομόλογα με κουπόνι ή χωρίς κουπόνι και ανάλογα με την διάρκεια ζωής τους. Επίσης, υπάρχουν ομόλογα που κατατάσσονται ανάλογα με το κουπόνι και το είδος των πληρωμών, ομόλογα που διαπραγματεύονται με έκπτωση από την ονομαστική τους αξία και πραγματοποιούν μόνο μία καταβολή κεφαλαίου στην λήξη τους και ομόλογα που πραγματοποιούν πολλές περιοδικές πληρωμές τοκομεριδίων πριν τη λήξη τους και πραγματοποιούν μία τελική πληρωμή κεφαλαίου. Υπάρχουν και ομόλογα που διακρίνονται αναλόγως με το πώς καταγράφεται ο κάτοχος, δηλαδή για παράδειγμα ονομαστικά, άυλα και ανώνυμα ομόλογα και ομόλογα αναλόγως με την διεθνή διάσταση, δηλαδή εγχώριο ή διεθνές ομόλογο.

Υπάρχουν και ορισμένοι γενικοί κίνδυνοι που επηρεάζουν τις τιμές των ομολόγων. Ένας από αυτούς είναι ο κίνδυνος του πληθωρισμού, επειδή διαβρώνει την αξία των ομολόγων ακόμα και όταν υπάρχει σταθερό επιτόκιο στα ομόλογα. Υπάρχει και ο πιστοληπτικός κίνδυνος, δηλαδή υπάρχει κίνδυνος ο εκδότης ενός ομολόγου να είναι

χαμηλής οικονομικής φερεγγυότητας και να μην μπορεί να αποπληρώσει το χρέος στον επενδυτή, ακόμα και ο κίνδυνος της ρευστότητας. Δηλαδή με λίγα λόγια η ρευστοποίηση των ομολόγων εξαρτάται από την προσφορά και την ζήτηση και υπάρχει ζήτηση μόνο για υψηλά φερέγγυα ομόλογα και όχι για επισφαλή. Στους κινδύνους κατατάσσονται και τα επιτόκια. Οι τιμές των ομολόγων κινούνται αντιθέτως με τις τιμές των επιτοκίων. Λειτουργούν σαν αντιστρόφως ανάλογα ποσά. Όταν υπάρχει αύξηση στα επιτόκια, τότε αυτόματα υπάρχει μείωση στις τιμές των ομολόγων και αντιστρόφως.

2.2 Αμοιβαία κεφάλαια

Όταν λέμε αμοιβαίο κεφάλαιο εννοούμε ένα χαρτοφυλάκιο αξιών με διασπορά, που είναι εγγεγραμμένο ως μια ανοιχτού τύπου εταιρεία επενδύσεων, το οποίο πουλά μερίδια στο ευρύ κοινό σε μια συγκεκριμένη τιμή και τα επαναγοράζει την κατάλληλη στιγμή που αυτό θα απαιτηθεί, στην πραγματική λογιστική αξία τους. Μπορούμε να πούμε ότι είναι και ένας χρηματοοικονομικός διαμεσολαβητής, ο οποίος επιτρέπει στους επενδυτές να τοποθετούν τα χρήματά τους με κάποιο επενδυτικό σκοπό. Ακόμα, μπορούμε να πούμε ότι μια ομάδα περιουσίας, η οποία αποτελείται από μετρητά και κινητές αξίες και τα επιμέρους της στοιχεία ανήκουν σε πολλά πρόσωπα. Τα κύρια χαρακτηριστικά ενός αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ότι το κεφάλαιό του μεταβάλλεται και ότι υπάρχει στέρηση νομικής προσωπικότητας.

Τα αμοιβαία κεφάλαια έχουν διαχειριστές κεφαλαίων, οι οποίοι είναι υπεύθυνοι για την επένδυση χρημάτων σε συγκεκριμένα χρεόγραφα, συνήθως ομόλογα και μετοχές. Όταν ένας επενδυτής επενδύει σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο, αγοράζει μερίδιά του και γίνεται μεριδιούχος. Με το που τοποθετεί τα χρήματά του σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο, έχει αυτόματα το δικαίωμα στην ομάδα διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, να επενδύει εκ μέρους του. Ακόμα, μπορεί ο επενδυτής, εφόσον το επιθυμεί, να αποσύρει τα χρήματά του από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο που απέτυχε το στόχο του και να τα τοποθετήσει σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο που πιστεύει ότι θα έχει μεγαλύτερη επιτυχία. Τα κύρια είδη των επενδύσεων των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι βραχυπρόθεσμες-μακροπρόθεσμες, με κίνδυνο-χωρίς κίνδυνο, ελληνικές-διεθνείς, επιτοκιακού χαρακτήρα-μετοχικές και σταθερού εισοδήματος-υπεραξίας.

Με λίγα λόγια, τα αμοιβαία κεφάλαια έχουν ένα συγκεκριμένο επενδυτικό σκοπό και μια ποικιλία από μετοχές, ομόλογα και άλλα αξιόγραφα ακόμα και μετρητά. Επίσης, υπάρχει και μια ομάδα ατόμων, η οποία ασκεί σωστή επαγγελματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Υπάρχει συγκεκριμένος τρόπος του υπολογισμού της αξίας των

επενδύσεων σε καθημερινή βάση και συγκεκριμένος τρόπος της εισόδου και αποχώρησης των επενδυτών. Το σημαντικότερο στοιχείο είναι ότι υπάρχει ένα συγκεκριμένο νομικό πλαίσιο, το οποίο θεσμοθετεί όλα τα παραπάνω.

Ένα από τα πλεονεκτήματα των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι η ελαχιστοποίηση του κινδύνου μέσω της διαφοροποίησης των επενδύσεων. Με λίγα λόγια, είναι το σημαντικότερο πλεονέκτημα που προσφέρουν τα αμοιβαία κεφάλαια και επιτυγχάνεται με ταυτόχρονη επένδυση σε διαφορετικά περιουσιακά στοιχεία. Ο επενδυτής, αφού αγοράζει πολλά και διαφορετικά είδη αξιόγραφων, σε περίπτωση που κάποιο από αυτά δεν θα αποδίδει λογικά θα αποδίδει κάποιο άλλο και με αυτό τον τρόπο μειώνεται ο κίνδυνος. Ένα άλλο πλεονέκτημα είναι η συνεχής επαγγελματική διαχείριση των χρημάτων των επενδυτών. Οι διαχειριστές των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι έμπειρα και εξειδικευμένα στελέχη και παρακολουθούν συνεχώς τις επενδύσεις, δηλαδή εργάζονται αποκλειστικά για τους επενδυτές. Η κύρια αποστολή τους είναι να ενημερώνουν τους επενδυτές και να παρακολουθούν συνεχώς τις επενδύσεις. Στην ουσία, όταν ο επενδυτής αγοράζει ένα αμοιβαίο κεφάλαιο, είναι σαν να αγοράζει και έναν επαγγελματία διαχειριστή. Επίσης, ο επενδυτής των αμοιβαίων κεφαλαίων μπορεί να κερδίσει πρόσβαση σε επαγγελματική διαχείριση με μικρό αρχικό κεφάλαιο. Η επένδυση στα αμοιβαία κεφάλαια είναι η καταλληλότερη επένδυση για τους επενδυτές μικρών και μεσαίων δυνατοτήτων, διότι αυτή η επένδυση τους προσφέρει πρόσβαση σε τεχνογνωσία και επαγγελματική διαχείριση υψηλής ποιότητας, ενώ έχουν δώσει μόνο ένα μικρό ποσό χρημάτων. Άλλο πλεονέκτημα είναι η ρευστότητα, δηλαδή η επένδυση στα αμοιβαία κεφάλαια είναι ρευστοποιήσιμη γιατί τα χρήματα δεν δεσμεύονται για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και μπορούν οποιαδήποτε στιγμή να ρευστοποιηθούν τα μερίδια του επενδυτή. Επίσης, η παρακολούθηση μιας επένδυσης γίνεται με εύκολο τρόπο γιατί δεν χρειάζεται συγκεκριμένες εξειδικευμένες γνώσεις. Η καθαρή αξία των μεριδίων δημοσιεύεται συχνά σε πολιτικές ή οικονομικές εφημερίδες. Ακόμα, σε αυτού του τύπου επένδυση γίνεται είσπραξη του ετήσιου μερίσματος με δυνατότητα επανεπένδυσης. Δηλαδή, τα έσοδα των αμοιβαίων κεφαλαίων προέρχονται από τα μερίσματα των μετοχών που προέρχονται από το χαρτοφυλάκιό τους, αλλά και από τους τόκους που πληρώνουν τα ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιπά χρεόγραφα που εμπεριέχονται σε αυτό. Τελευταίο πλεονέκτημα είναι η δυνατότητα μεταφοράς χρημάτων από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε ένα άλλο της ίδιας οικογένειας με μηδαμινό ή ελάχιστο κόστος. Επειδή, τα αμοιβαία κεφάλαια ξεκίνησαν να εξαπλώνονται σε μεγάλο βαθμό, ήταν απαραίτητη και η δημιουργία οικογένειάς τους. Έτσι, ο επενδυτής μπορεί να επιλέξει σε ποιο αμοιβαίο κεφάλαιο της ίδιας οικογένειας θα μεταφέρει τα χρήματά του και φυσικά με σκοπό να επιτύχει ακόμα μεγαλύτερη διαφοροποίηση κινδύνου.

Όπως είναι λογικό υπάρχουν και μειονεκτήματα στα αμοιβαία κεφάλαια. Ένα από αυτά είναι ότι υπάρχουν πάρα πολλά άτομα τα οποία έχουν μεγάλη εμπειρία και γνώσεις για τα αμοιβαία κεφάλαια και για αυτό το λόγο δημιουργούν μόνοι τους το δικό τους χαρτοφυλάκιο. Έτσι, δεν απευθύνονται σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που έχει δημιουργηθεί από άλλο άτομο και επιβαρύνονται με διάφορα έξοδα. Ακόμα, υπάρχουν επενδυτές που δεν επιθυμούν επαγγελματική διαχείριση και επιλέγουν μόνοι τους ή με

βοήθεια κάποιου δικού τους σύμβουλου επενδύσεων τις δικές τους επενδύσεις και πιστεύουν ότι με αυτόν τον τρόπο το χαρτοφυλάκιό τους θα είναι πιο αποδοτικό. Υπάρχουν και επενδυτές που δεν επιθυμούν την διαφοροποίηση. Τα αμοιβαία κεφάλαια δεν αρμόζουν σε επενδυτές που θέλουν μεγαλύτερους κινδύνους ενώ επενδύουν τα χρήματά τους σε λίγους τίτλους. Οι περισσότεροι επενδυτές αυτού του τύπου έχουν υποστεί τεράστιες ζημιές στα οικονομικά τους επειδή δεν ήθελαν να διαφοροποιήσουν τις επενδύσεις τους. Η ανοιχτή δομή των αμοιβαίων κεφαλαίων μπορεί να δημιουργήσει πολλά προβλήματα. Κυρίως σε περιόδους που υπάρχει έντονη ψυχολογική διακύμανση. Όταν η αγορά είναι ανοδική, έχει παρατηρηθεί ότι οι επενδυτές τοποθετούν τα κεφάλαιά τους σε μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια και οι διαχειριστές τα επενδύουν σε υψηλές τιμές. Όταν η αγορά είναι καθοδική, οι μεριδιούχοι προβαίνουν σε εξαγορές, αναγκάζοντας τους διαχειριστές να ρευστοποιούν πρόωρα ένα μέρος από το χαρτοφυλάκιό τους και υφίστανται το κόστος που έχει προέλθει από την πώληση των μετοχών, αλλά και από την προεξόφληση άλλων χρεογράφων, σε χαμηλότερη τιμή από αυτή της αγοράς. Στο βαθμό που ένα αμοιβαίο κεφάλαιο πρέπει να εξαγοράζει όσα μερίδια θέλουν να ρευστοποιήσουν οι μεριδιούχοι του, τότε οι διαχειριστές πρέπει να διατηρούν υψηλά ρευστά διαθέσιμα για να καλύψουν ένα μεγάλο αριθμό εξαγορών. Έτσι τα αμοιβαία κεφάλαια οδηγούν τους διαχειριστές στο να επιλέγουν αυτοί τις αποφάσεις τους και μερικές φορές δεν είναι σωστές. Αγοράζουν σε υψηλές τιμές, πωλούν σε χαμηλές και κρατάνε μεγάλα ποσά χωρίς να επενδύουν με σωστό τρόπο. Μερικοί επενδυτές έχουν την επιθυμία να επενδύουν μόνο σε ομόλογα, αυτοί είναι κυρίως επενδυτές που αποφεύγουν τον κίνδυνο(risk reverse). Τοποθετούν τα κεφάλαιά τους μόνο σε ομόλογα, διότι δεν έχουν αρκετή εμπειρία ή γνώση. Για αυτούς, τα αμοιβαία κεφάλαια δεν αποτελούν μορφή επένδυσης. Τέλος, οι επενδυτές των αμοιβαίων κεφαλαίων έχουν εξειδικευμένες οικονομικές ανάγκες. Κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από την επενδυτική πολιτική που ακολουθεί και το σκοπό του. Με αυτά τα χαρακτηριστικά, το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει την ικανότητα να ικανοποιεί κάποιες συγκεκριμένες χρηματοοικονομικές ανάγκες των μεριδιούχων.

2.3 Παράγωγα

Όταν λέμε παράγωγο προϊόν, εννοούμε ένα συμβόλαιο που η αξία του εξαρτάται από την αξία κάποιου άλλου βασικότερου προϊόντος από αυτό. Είναι ένα αξιόγραφο που η τιμή του καθορίζεται με άμεσο τρόπο από την τιμή του υποκείμενου τίτλου. Σε τέτοιου είδους συμβόλαιο υπάρχουν πάντα 2 αντισυμβαλλόμενοι. Ο πρώτος έχει τη θέση του αγοραστή(long position) και ο δεύτερος έχει τη θέση του πωλητή(short position). Τα υποκείμενα προϊόντα, που από αυτά προέρχεται ένα παράγωγο, μπορεί να είναι προϊόντα που διαπραγματεύονται σε μία δευτερογενή αγορά(πχ χρηματιστήριο) ή

προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται. Τα υποκείμενα αυτά προϊόντα μπορεί να είναι είδη εμπορεύσιμων μετοχών, ομόλογα ακόμα και μέταλλα και αγροτικά προϊόντα.

Τα πιο γνωστά παράγωγα προϊόντα είναι τα προθεσμιακά συμβόλαια, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τα δικαιώματα προαίρεσης, τα προϊόντα δανεισμού τίτλων και ανοιχτές πωλήσεις και τα *swaps*.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια ή αλλιώς *forward contracts*, είναι η απλούστερη μορφή παραγώγου. Αυτά τα συμβόλαια συνήθως πραγματοποιούνται μεταξύ 2 αντισυμβαλλόμενων, για παράδειγμα μεταξύ 2 χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων και η διαπραγματεύσή τους γίνεται εκτός της χρηματιστηριακής αγοράς. Όπως αναγράφεται στους όρους του συμβολαίου, ο ένας αντισυμβαλλόμενος, βασικά αυτός που έχει τη θέση αγοράς *long*, συμφωνεί να αγοράσει μια ποσότητα ενός συγκεκριμένου αγαθού σε προκαθορισμένη τιμή και προκαθορισμένο χρονικό σημείο στο μέλλον. Ο αντισυμβαλλόμενος που έχει τη θέση πώλησης *short*, έχει υποχρέωση να πουλήσει τη συγκεκριμένη ποσότητα του αγαθού στην προκαθορισμένη τιμή και χρονικό σημείο στο μέλλον.

Για παράδειγμα, ένας διεθνής οργανισμός Χ επιθυμεί να αγοράσει, μετά από 6 μήνες 1.000.0000 βαρέλια πετρελαίου *crude* στη τιμή των 80 δολαρίων το κάθε βαρέλι. Για να το επιτύχει αυτό υπογράφει ένα προθεσμιακό συμβόλαιο με κάποιον άλλο οργανισμό Υ που συμφωνεί να πουλήσει μετά από 6 μήνες 1.000.0000 βαρέλια πετρελαίου *crude* στη τιμή των 80 δολαρίων το κάθε βαρέλι. Ο οργανισμός Χ θα έχει τη θέση *long* στο συμβόλαιο ενώ ο οργανισμός Υ θα έχει τη θέση *short* στο συμβόλαιο. Αν μετά από 6 μήνες η τιμή του υποκείμενου αγαθού (βαρέλι πετρελαίου) ανέβει στα 85 δολάρια, ο οργανισμός Χ θα έχει ένα κέρδος 5.000.000 δολαρίων καθώς συμφώνησε να αγοράσει μετά από 6 μήνες στα 80 δολάρια, ένα αγαθό που όμως τίθεται υπό διαπραγμάτευση στις διεθνείς αγορές στα 85 δολάρια. Συνεπώς η διαφορά αυτή $1.000.000 \times (85\$ - 80\$)$ είναι το κέρδος της θέσης *long* σε μια ανοδική αγορά. Το αντίθετο θα συνέβαινε αν η αγορά ήταν πτωτική. Σε μια τέτοια περίπτωση η θέση *short* θα είχε κέρδος και η θέση *long* ζημία. Σε γενικές γραμμές το κέρδος του ενός αντισυμβαλλομένου είναι ζημία για τον άλλο. Για το λόγο αυτό τα παράγωγα θεωρούνται *zero-sum game*. Το κέρδος της θέσης *long* συμβολίζεται ως $ST - K$. Αντίθετα, το κέρδος της θέσης *short* συμβολίζεται ως $K - ST$. Όπου ST η τιμή του υποκείμενου αγαθού (*spot price*) και K η τιμή εξάσκησης (*Strike price*) του συμβολαίου.

Υποσημείωση : πηγή παραδείγματος : <http://el.wikipedia.org>

Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης αποτελούν και αυτά μια διμερή συμφωνία μεταξύ 2 αντισυμβαλλόμενων. Ο ένας από αυτούς αγοράζει(*long position*) και ο άλλος πουλάει(*short position*) μια προκαθορισμένη ποσότητα ενός αγαθού, σε μια

προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε προκαθορισμένη τιμή συναλλαγής. Αυτός που έχει τη θέση *long*, αναμένει άνοδο της τιμής του αγαθού, ενώ αυτός που έχει τη θέση *short* αναμένει πτώση της τιμής του αγαθού. Γίνεται καθημερινή συναλλαγή των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε οργανωμένα χρηματιστήρια. Επίσης, οι 2 αντισυμβαλλόμενοι οφείλουν να καταθέσουν ένα ποσό σε μορφή εγγύησης σε ένα λογαριασμό περιθωρίου που ανοίγει από την Χρηματιστηριακή τους. Το όνομα του λογαριασμού αυτού είναι *margin account* και το ποσοστό της εγγύησης αποτελεί ένα μέρος της αξίας της συναλλαγής. Το ύψος της εγγύησης αποτελείται από 2 μέρη. Είναι το *maintenance margin* και το *variation margin*. Το πρώτο είναι το ελάχιστο ποσό χρημάτων που πρέπει να βρίσκεται οποιαδήποτε στιγμή στο λογαριασμό εγγύησης και το δεύτερο είναι η ασφάλεια που χρειάζεται μέχρι κάποιος να πέσει στο *maintenance margin*. Όταν ο λογαριασμός *margin* πέσει κάτω από το επίπεδο *maintenance*, τότε ο αντισυμβαλλόμενος πρέπει να δεχτεί το *margin call*. Δηλαδή, επικοινωνεί η χρηματιστηριακή μαζί του και ζητά να καταθέσει επιπλέον χρήματα για να φτάσει πάλι το επίπεδο πάνω από το *maintenance margin*.

Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι συμβόλαια μεταξύ 2 αντισυμβαλλόμενων μερών, που έχει όμως μια πιο σύνθετη μορφή από αυτή των *forwards* και *futures*. Σε τέτοιου είδους συμφωνία, ο αγοραστής έχει το δικαίωμα να αγοράσει (ή να πουλήσει) από τον πωλητή του δικαιώματος μια προκαθορισμένη ποσότητα ενός αγαθού, σε μια προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε προκαθορισμένη τιμή συναλλαγής. Ο πωλητής του δικαιώματος, είναι υποχρεωμένος να πουλήσει (ή και να αγοράσει) τη συγκεκριμένη προκαθορισμένη ποσότητα του αγαθού, στην προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και στην προκαθορισμένη τιμή συναλλαγής, σε αντίθεση με τον αγοραστή.

Οι βασικές θέσεις στην αγορά των δικαιωμάτων είναι 4 : *long call*, *short call*, *long put* και *short put*. Στη *long call*, κάποιος αγοράζει το δικαίωμα να αγοράσει μια προκαθορισμένη ποσότητα ενός αγαθού, σε προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και προκαθορισμένη τιμή συναλλαγής. Στη *short call*, κάποιος πωλεί το δικαίωμα αγοράς και ο επενδυτής είναι υποχρεωμένος να πωλήσει μια προκαθορισμένη ποσότητα ενός αγαθού σε προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και τιμή συναλλαγής. Στη *long put*, κάποιος αγοράζει το δικαίωμα για να πουλήσει μια προκαθορισμένη ποσότητα ενός αγαθού, σε προκαθορισμένη ημερομηνία και τιμή συναλλαγής. Τέλος, στη *short put*, κάποιος πουλάει το δικαίωμα να πωλήσει μια προκαθορισμένη ποσότητα ενός αγαθού, σε προκαθορισμένη ημερομηνία και τιμή συναλλαγής. Εδώ ο επενδυτής έχει υποχρέωση να αγοράσει την προκαθορισμένη ποσότητα του αγαθού, σύμφωνα με τους όρους που αναγράφονται στο συμβόλαιο.

Τη σήμερον ημέρα, οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί και οι επενδυτές, κάνουν αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Στην αρχή τα πρώτα σχετικά προϊόντα που εμφανίστηκαν ήταν τα προθεσμιακά συμβόλαια με υποκείμενα νομίσματα. Σε αυτά, ο ένας αντισυμβαλλόμενος έχει υποχρέωση να αγοράσει και ο άλλος έχει υποχρέωση να πουλήσει ξένο νόμισμα σε

μια συγκεκριμένη ισοτιμία και μελλοντική ημερομηνία. Τα προθεσμιακά αυτά συμβόλαια αντισταθμίζουν τον κίνδυνο των διακυμάνσεων και των ισοτιμιών. Με την αντιστάθμιση αυτή δημιουργήθηκαν τα χρηματοοικονομικά παράγωγα. Μετά τα παράγωγα χρησιμοποιήθηκαν για μεταφορά κινδύνων, κυρίως όμως για επενδύσεις και κερδοσκοπικούς λόγους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

3. Επαγγελματική χρηματοδότηση

3.1 Μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση

Στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση περιλαμβάνονται τα δάνεια επαγγελματικού εξοπλισμού, δηλαδή για παράδειγμα τα μηχανήματα μιας επιχείρησης και τα δάνεια εγκατάστασης, δηλαδή την επαγγελματική στέγη μιας επιχείρησης. Επειδή οι μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις έχουν μεγάλη διάρκεια αποπληρωμής, συνήθως το επιτόκιο είναι χαμηλότερο από αυτό των δανείων κεφαλαίων κίνησης. Ο δανειολήπτης θα ήταν καλό να εξετάσει τις δυνατότητες χρηματοδότησης του δανείου είτε με σταθερό είτε με κινούμενο επιτόκιο, ανάλογα με την μελλοντική εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών όπως για παράδειγμα τον πληθωρισμό. Υπάρχουν αρκετές κατηγορίες πίστωσης και κατηγοριοποιούνται αρκετά δύσκολα. Την διαφορετικότητα των προϊόντων την καθορίζουν κυρίως το επιτόκιο, ο σκοπός του δανείου, τα ενέχυρα ανταλλάγματα, η σταθερότητα των δόσεων και ο χρόνος διάρκειας.

3.1.1 Χρηματοδότηση επαγγελματικής στέγης

Τα δάνεια επαγγελματικής στέγης μοιάζουν αρκετά με τα στεγαστικά δάνεια. Το ποσοστό χρηματοδότησης φτάνει μέχρι και το 100% της αξίας του ακινήτου, η διάρκειά τους είναι από 3 έως 30 χρόνια και τα επιτόκια διαμορφώνονται ανάλογα με τον πελάτη και την τράπεζα. Επίσης, υπάρχει και περίοδος χάριτος έως 2 χρόνια για τους νέους επιχειρηματίες και για αυτό το διάστημα πληρώνουν μόνο τόκους ή μικρότερες δόσεις. Τα έξοδα των προϊόντων αυτών δεν ξεπερνούν το 1%.

3.1.2 Χρηματοδότηση παγίου εξοπλισμού

Τα δάνεια αυτά χορηγούνται από τις τράπεζες προς τις επιχειρήσεις για την αγορά παγίου εξοπλισμού όπως για παράδειγμα αυτοκίνητα και έπιπλα. Με αυτά τα δάνεια η επιχείρηση είτε μπορεί να ανανεώσει τον εξοπλισμό της είτε μπορεί να αγοράσει καινούργιο και διαφορετικό εξοπλισμό. Η διάρκεια αποπληρωμής τους είναι συνήθως μεγάλη, φτάνει και τα 15 χρόνια, αλλά το επιτόκιο καθορίζεται ανάλογα με την τράπεζα και το είδος, δηλαδή αν είναι σταθερό ή κυμαινόμενο. Η χρηματοδότηση φτάνει μέχρι και το 100% της αξίας της επένδυσης. Η εκταμίευση γίνεται σταδιακά ή εφάπαζ, ανάλογα με το πώς εξελίσσονται οι αγορές.

3.2 Κεφάλαιο κίνησης

Τα πιστωτικά ιδρύματα προσφέρουν οικονομική βοήθεια στις επιχειρήσεις ή στους επιχειρηματίες με διάφορα τραπεζικά προϊόντα. Σε αυτά τα προϊόντα ανήκουν τα ανοιχτά ή ανακυκλούμενα δάνεια και οι παραδοσιακοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί. Στα ανοιχτά δάνεια ο πελάτης διαθέτει ένα πιστωτικό όριο από την τράπεζα, το οποίο λειτουργεί ως το χρονικό διάστημα που μπορεί να δανείζεται. Ο δανειολήπτης έχει τη δυνατότητα να εξοφλεί ένα μέρος του δανείου σταδιακά, αλλά μπορεί αν θέλει να το εξοφλήσει ολόκληρο κατευθείαν. Έχουν δημιουργηθεί αρκετά προγράμματα που είναι προσαρμοσμένα για τις ανάγκες των εποχικών επιχειρήσεων, όπως για παράδειγμα μικρές ξενοδοχειακές μονάδες, ενώ οι τόκοι καταβάλλονται σε περιόδους εσόδων για τις επιχειρήσεις. Υπάρχουν και προγράμματα που είναι προσαρμοσμένα στις ανάγκες των επιχειρηματιών, δηλαδή έχουν μια συγκεκριμένη ροή εσόδων και μπορούν οι ίδιοι να κάνουν σωστό προγραμματισμό, εφόσον γνωρίζουν το ποσό των δόσεων και το χρονικό διάστημα αποπληρωμής τους. Τα ποσοστά χρηματοδότησης άλλες φορές φτάνουν μέχρι και το 100% του τζίρου της επιχείρησης και άλλες φορές φτάνουν το 50% του τζίρου της επιχείρησης.

3.2.1 Χρηματοδότηση μέσω ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού

Είναι η πιο γνωστή μορφή χρηματοδότησης για τις επιχειρήσεις. Στην σύμβαση που υπογράφει ο χρηματοδοτούμενος με την τράπεζα, προβλέπεται ότι τα 2 μέρη θα πραγματοποιούν συναλλαγές που αυτές ενσωματώνονται σε ένα ενιαίο λογαριασμό και μεταβάλλονται σε ποσά χρέωσης ή πίστωσης. Εφόσον το υπόλοιπο του λογαριασμού μεταβάλλεται συνεχώς (αυξομειώνεται), επιτρέπεται η συνεχής κάλυψη των βραχυπρόθεσμων αναγκών της επιχείρησης.

Επίσης, με τη σύμβαση ανοιχτού λογαριασμού, καθορίζεται το ανώτατο όριο των χρηματοδοτήσεων που χορηγούνται ακόμα και ο χρόνος επιστροφής των χρηματοδοτήσεων. Το ανώτατο όριο χρηματοδότησης που έχει καθοριστεί δεν πρέπει να υπερβαίνεται. Μπορεί να ξεπεραστεί μόνο στον καταλογισμό των τόκων, ο οποίος πραγματοποιείται μόνο 4 φορές τον χρόνο και η υπέρβαση αυτή είναι προσωρινή.

Αν ο ανοιχτός λογαριασμός κλείσει, τότε το υπόλοιπο του λογαριασμού μόνο μπορεί να απαιτηθεί. Η σύμβαση του δανειοδοτούμενου προσδιορίζει την επιστροφή των χρηματοδοτήσεων, ανάλογα και με την επιχείρηση. Επίσης, οι τράπεζες και οι επιχειρήσεις έχουν ορισμένες υποχρεώσεις σχετικά με το όριο και την ανακύκλωση των χορηγούμενων πιστώσεων.

Αρχικά, το όριο θεωρείται από την Τράπεζα Ελλάδος και από τις εποπτικές αρχές ως δυνητικό άνοιγμα και λαμβάνεται ως βάση για λόγους εποπτείας. Δεύτερον, η ανακύκλωση δημιουργεί προβλήματα σχετικά με τις προβλέψεις των τραπεζών, διότι αν δεν επιστραφούν σε έγκυρο χρονικό διάστημα θεωρούνται σαν καθυστέρηση. Επίσης, παλαιότερα οι τράπεζες για να βοηθήσουν τις δανειοδοτούμενες επιχειρήσεις, χωρίς να γίνεται επιστροφή χρηματοδοτήσεων, πραγματοποιούσαν λογιστικές εγγραφές χρέωσης και πίστωσης των λογαριασμών, δηλαδή οι χρηματοδοτήσεις απεικονίζονταν τυπικά. Την σήμερον ημέρα, οι τράπεζες εγκρίνουν χαμηλά πιστωτικά όρια, γιατί προσπαθούν να αποφύγουν προβλήματα σχετικά με τα ανοίγματα και την επιμήκυνση του χρόνου ανακύκλωσης.

Μόλις καθοριστεί από την τράπεζα το όριο που μπορεί ο πιστούχος να κάνει άντληση κεφαλαίων, οι κινήσεις του λογαριασμού μπορούν να χρεώνονται και να πιστώνονται καθημερινά από τον πιστούχο. Ακόμα, οι τόκοι καταβάλλονται στο τέλος κάθε εκτοκιστικής περιόδου, που είναι συνήθως κάθε τρίμηνο.

3.3 Δάνεια συγκέντρωσης καταναλωτικών οφειλών

Αυτά τα συγκεκριμένα δάνεια κατατάσσονται στην γενικότερη κατηγορία κεφαλαίων κίνησης, διότι ο κύριος σκοπός των δανείων αυτών είναι η κάλυψη των λειτουργικών εξόδων της επιχείρησης. Τα επιτόκια και εδώ είναι αρκετά χαμηλά, λόγω του ότι υπάρχει μεγάλος ανταγωνισμός στις τράπεζες και η επιχείρηση έχει και κάποιο ποσοστό κέρδους. Η περίπτωση με το μεγαλύτερο κέρδος που μπορεί να πραγματοποιηθεί, είναι όταν ο πελάτης ενδιαφέρεται να μεταφέρει μόνο καταναλωτικές οφειλές που έχουν ενταχθεί στον ανταγωνισμό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

4. Προσωπική χρηματοδότηση

4.1 Καταναλωτικά δάνεια

Όταν λέμε καταναλωτικό δάνειο εννοούμε οποιοδήποτε δάνειο παίρνει ένας ιδιώτης για δαπάνες που αφορούν αυτόν, εκτός από αγορά ακίνητης περιουσίας ή χρεογράφων. Σήμερα, η πλειοψηφία των καταναλωτικών δανείων, είναι βραχυπρόθεσμα ή μεσοπρόθεσμα που η αποπληρωμή τους γίνεται με δόσεις. Δηλαδή η πληρωμή τους γίνεται σε προκαθορισμένα χρονικά διαστήματα, για παράδειγμα κάθε μήνα. Η αποπληρωμή των τόκων και του κεφαλαίου είναι προγραμματισμένη και τα περισσότερα καταναλωτικά δάνεια δημιουργούν μια προβλέψιμη ταμειακή ροή στην τράπεζα από την οποία έχουν χορηγηθεί.

4.2 Επιτόκια-χρεώσεις

Οι τραπεζίτες εξετάζουν αρκετούς παράγοντες για να γίνει ο καθορισμός των χρεώσεων των δανείων που χορηγούν. Ένας από αυτούς τους παράγοντες αρχικά είναι η αντίληψη που έχουν οι τραπεζίτες για το ρίσκο του επιτοκίου. Δηλαδή, το ρίσκο που λαμβάνουν σε περίπτωση που ο πελάτης δεν πληρώσει το δάνειο. Επίσης, οι τράπεζες θα πρέπει να εξετάσουν το ποσό που θα πληρώσουν στους καταθέτες τους ή σε άλλες πηγές αγοράς χρήματος και θα πρέπει οι χρεώσεις στα δάνεια να περιέχουν μια εκτίμηση της πορείας του πληθωρισμού για τη διάρκεια του δανείου. Εκτός αυτού, οι χρεώσεις των δανείων πρέπει να είναι ανάλογες με τα διαχειριστικά-λειτουργικά έξοδα για την εξυπηρέτηση των δανείων και με το επιθυμητό περιθώριο κέρδους.

4.3 Παράγοντες διαμόρφωσης επιτοκίων

Οι παράγοντες διαμόρφωσης των επιτοκίων χωρίζονται σε 2 μεγάλες κατηγορίες : τους εξωγενείς παράγοντες σε σχέση με το τραπεζικό σύστημα και τους ενδογενείς παράγοντες του τραπεζικού συστήματος.

Εξωγενείς παράγοντες σε σχέση με το τραπεζικό σύστημα

Στους εξωγενείς παράγοντες σε σχέση με το τραπεζικό σύστημα ανήκουν : το ρυθμιστικό πλαίσιο, η πιστοληπτική διαβάθμιση και ο ρυθμός πληθωρισμού.

Όσον αφορά το ρυθμιστικό πλαίσιο, όλες οι τράπεζες λειτουργούν σε αυτό και η εξέλιξή του έχει στόχο την ικανοποίηση διάφορων αιτημάτων της πολιτικής, όπως για παράδειγμα την προστασία των καταναλωτών και την καταπολέμηση του οικονομικού εγκλήματος. Οι ρυθμιστικές αυτές υποχρεώσεις που οι τράπεζες πρέπει να τις ακολουθούν όπως για παράδειγμα οι απαιτήσεις ανάπτυξης εξελιγμένων μεθόδων υπολογισμού και οι υποχρεώσεις ταυτοποίησης των πελατών, επιβάλλουν το λεγόμενο κόστος κεφαλαίων που επιβαρύνει τους πελάτες αλλά και τους μετόχους των τραπεζών. Όσο περισσότερες είναι αυτού του είδους οι επιβαρύνσεις που επιβάλλονται στις τράπεζες τόσο χειρότερα επιδρούν στο κόστος των τραπεζικών κεφαλαίων και στη διαμόρφωση των υψηλότερων επιτοκίων.

Στην πιστοληπτική διαβάθμιση, είναι γνωστό ότι η πιστοληπτική ικανότητα όλων των χωρών αξιολογείται με βάση τα 'μακροοικονομικά θεμελιώδη'. Σε αυτά ανήκουν το δημόσιο χρέος, η κατάσταση του ισοζυγίου πληρωμών, η ανταγωνιστικότητα των εγχώριων προϊόντων και άλλα. Άλλο κριτήριο αξιολόγησης είναι και οι κατευθύνσεις της μακροοικονομικής πολιτικής που οι αγορές δείχνουν ότι μια συγκεκριμένη χώρα θα εφαρμόσει στο μέλλον. Για παράδειγμα, όσο γρηγορότερα φαίνεται ότι θα μειώνεται το δημόσιο χρέος μιας χώρας, τόσο υψηλότερη θεωρείται η πιστοληπτική της ικανότητα και έτσι ο δημόσιος και ιδιωτικός τομέας μπορούν να δανείζονται αρκετά φθηνότερα.

Στον ρυθμό πληθωρισμού, οι χώρες που έχουν μεγάλο πληθωρισμό, έχουν αυτομάτως αυξημένα επιτόκια δανεισμού. Αυτό συμβαίνει διότι με αυτό τον τρόπο γίνεται αντιστάθμιση της απώλειας αγοραστικής δύναμης.

Ενδογενείς παράγοντες του τραπεζικού συστήματος

Στους ενδογενείς παράγοντες του τραπεζικού συστήματος ανήκουν : η πιστοληπτική διαβάθμιση της κάθε τράπεζας, οι συνθήκες ανταγωνισμού και οι δυνάμεις προσφοράς και ζήτησης, ο λειτουργικός κίνδυνος, η επάρκεια εξασφαλίσεων και ο πιστωτικός κίνδυνος και το περιθώριο επιτοκίου.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της κάθε τράπεζας, αξιολογείται από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Εξετάζουν διάφορα κριτήρια όπως τα οικονομικά αποτελέσματα, η φερεγγυότητα και η διάρθρωση-ποιότητα του ενεργητικού και παθητικού.

Όσον αφορά τις συνθήκες ανταγωνισμού και τις δυνάμεις προσφοράς και ζήτησης, στις οικονομίες της αγοράς, τα επιτόκια επηρεάζονται από τον ανταγωνισμό που επικρατεί, αλλά και από τις δυνάμεις προσφοράς και ζήτησης των δανεικών κεφαλαίων. Αυτές τροφοδοτούνται από πολλούς παράγοντες όπως τη διάρθρωση της πιστωτικής αγοράς, το διαθέσιμο εισόδημα και τις μακροοικονομικές προσδοκίες.

Ο λειτουργικός κίνδυνος συνήθως προκαλείται από κάποιο ανθρώπινο λάθος ή δόλο, από κάποια λανθασμένη εσωτερική διαδικασία ή από άλλους διάφορους λειτουργικούς εξωγενείς παράγοντες. Όσο υπάρχει ο λειτουργικός κίνδυνος τόσο θα υπάρχουν διαφορές στα επιτόκια των καταναλωτικών δανείων και υψηλότερα επιτόκια στις πιστωτικές κάρτες.

Στην επάρκεια εξασφαλίσεων και στον πιστωτικό κίνδυνο, όσο μεγαλύτερη είναι η έλλειψη εξασφαλίσεων και ο πιστωτικός κίνδυνος τόσο υψηλότερα καθορίζονται τα επιτόκια στα καταναλωτικά δάνεια από τα στεγαστικά ή επιχειρηματικά. Τα καταναλωτικά δάνεια έχουν υψηλότερο επιτόκιο, διότι προκαλούν στην τράπεζα μεγαλύτερο πιστωτικό κίνδυνο και λόγω έλλειψης εξασφαλίσεων απαιτούνται από τις εποπτικές αρχές υψηλότερες προβλέψεις σε περίπτωση μη ομαλής εξυπηρέτησής τους.

Το περιθώριο επιτοκίου είναι η διαφορά του μέσου σταθμικού επιτοκίου των νέων τραπεζικών δανείων με του αντίστοιχου των νέων καταθέσεων. Τα τελευταία χρόνια μειώθηκε σημαντικά στην Ελλάδα και συνεχίστηκε αυτό και στα υπόλοιπα κράτη-μέλη της ευρωζώνης.

4.4 Δικαίωμα υπερανάληψης

Το δικαίωμα υπερανάληψης, ή αλλιώς *overdraft* από έναν καταθετικό λογαριασμό, επιτρέπει στα φυσικά πρόσωπα αλλά και στα νομικά μέσω των κεφαλαίων κίνησης να πραγματοποιούν αναλήψεις μετρητών και να εκτελούν πληρωμές ακόμα και αν δεν υπάρχει πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό τους. με αυτό τον τρόπο δημιουργείται ένα χρεωστικό υπόλοιπο στον λογαριασμό τους, που συνήθως φτάνει μέχρι τα 1.500 ευρώ.

Είναι μια μορφή δανεισμού που παρέχεται σε πελάτες που συνεργάζονται με τις τράπεζες, ενώ οι τράπεζες πριν τους δώσουν το δικαίωμα *overdraft* έχουν κάνει έλεγχο για τον πιστωτικό κίνδυνο που επρόκειτο να δημιουργηθεί. Για να γίνει αυτό υπογράφεται μια σύμβαση μεταξύ των πελατών και των τραπεζών, καθορίζεται το μέγιστο ποσό υπερανάληψης ακόμα και το χρονικό διάστημα που θα εξοφληθεί μαζί και με όρους συνεργασίας μεταξύ τράπεζας και πελάτη. Το *overdraft* είναι ένα από τα τραπεζικά προϊόντα που παρουσιάζει μεγάλη ζήτηση από τους πελάτες. Επίσης, με το *overdraft*, παρέχονται και άλλες υπηρεσίες στον πελάτη από την τράπεζα, όπως για παράδειγμα υψηλότερα επιτόκια στις καταθέσεις. Αυτή η υπηρεσία που παρέχει η τράπεζα, παρέχεται σε ένα ατομικό και ένα κοινό λογαριασμό για όλα τα φυσικά πρόσωπα, υπάρχει σε όλους τους τρεχούμενους λογαριασμούς και απευθύνεται σε όλους τους ιδιώτες που έχουν τρεχούμενο λογαριασμό στην τράπεζα. Μπορούν να πραγματοποιηθούν όλες οι συναλλαγές που γίνονται στους τρεχούμενους λογαριασμούς όπως για παράδειγμα αναλήψεις, μεταφορές κεφαλαίων και αυτόματες χρεώσεις. Το *overdraft* μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε όλες τις πηγές διαχείρισης τρεχούμενων λογαριασμών όπως ATM, *e-banking*, *Europhobe banking* και καταστήματα. Ο πελάτης χρησιμοποιεί αυτή την υπηρεσία οπουδήποτε επιθυμεί. Από την ημέρα που το χρησιμοποιεί για πρώτη φορά έχει το δικαίωμα τήρησης χρεωστικού υπολοίπου για 6 μήνες. Όταν λήξει το εξάμηνο το όριο απενεργοποιείται και ο λογαριασμός πρέπει να έχει χρεωστικό υπόλοιπο. Όταν εμφανιστεί μηδενικό ή πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό για μία ημέρα, το όριο αυτόματα ενεργοποιείται και ο πελάτης μπορεί να ξαναχρησιμοποιήσει το *overdraft* και από την ημέρα που δημιουργείται νέο πιστωτικό υπόλοιπο αρχίζει ο υπολογισμός του νέου εξαμήνου. Η διάρκεια του *overdraft* είναι αόριστη και για την ανανέωσή του πρέπει να γίνει η αποπληρωμή του χρεωστικού υπολοίπου. Για να εξοφληθεί πλήρως η οφειλή απαιτείται η είσπραξη των δεδουλευμένων χρεωστικών τόκων και μόνο όταν λογιστικοποιηθούν εισπράττονται.

Το Τμήμα Εισπράξεων παρακολουθεί τους λογαριασμούς που το χρεωστικό τους υπόλοιπο έχει καταστεί απαραίτητο. Οι πελάτες ενημερώνονται από το τριμηνιαίο *statement* του καταθετικού λογαριασμού τους και ενημερώνονται και για την προσεχή λήξη του εξαμήνου ακόμα και για το χρεωστικό τους υπόλοιπο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

5. Leasing

Το *leasing*, ή αλλιώς χρηματοδοτική μίσθωση, είναι ένας σύγχρονος τρόπος χρηματοδότησης που επιτρέπει σε έναν ελεύθερο επαγγελματία ή μια επιχείρηση να έχουν στην κυριότητά τους κινητά και ακίνητα επενδυτικά αγαθά. Αποτελείται από 2 συμβαλλόμενα μέρη, την εταιρεία της χρηματοδοτικής μίσθωσης (*the lessor*) και τον μελλοντικό μισθωτή (*the lessee*). Στην αρχή ο επενδυτής επιλέγει το επενδυτικό αγαθό που θέλει και το υποδεικνύει στην εταιρεία *leasing*. Στη συνέχεια η εταιρεία αγοράζει το επενδυτικό αγαθό και το εκμισθώνει για συγκεκριμένη διάρκεια στον επενδυτή που πληρώνει μισθώματα σε τακτά διαστήματα. Η διάρκεια συνήθως είναι τουλάχιστον 3 χρόνια για κινητό και 10 χρόνια για ακίνητο εξοπλισμό. Όταν λήξει η χρονική περίοδος, ο μισθωτής μπορεί να αγοράσει τον εξοπλισμό αντί προσυμφωνημένου τιμήματος. Με λίγα λόγια, το *leasing* απευθύνεται σε κάθε νομικής μορφής επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες που θέλουν να εκσυγχρονίσουν και να αναπτύξουν το παραγωγικό τους δυναμικό, χωρίς δέσμευση των δικών τους κεφαλαίων. Υπάρχουν 5 κατηγορίες *leasing*:

- *leasing* κινητού εξοπλισμού
- *leasing* ακινήτου
- *sale & lease back* κινητού εξοπλισμού
- *sale & lease back* ακινήτου
- *vendor leasing*

· *Leasing* κινητού εξοπλισμού

Στο *leasing* κινητού εξοπλισμού γίνεται απευθείας διαπραγμάτευση του υποψήφιου μισθωτή με τον προμηθευτή της αρεσκείας του για τον εξοπλισμό που θα επιλέξει. Γίνεται άμεση αξιολόγηση του αιτήματος, με την υποβολή πλήρους φακέλου μέσα από γρήγορες και ευέλικτες διαδικασίες. Διαρκεί από 3 έως 5 έτη με μηνιαία ή

τριμηνιαία μισθώματα είτε ληξιπρόθεσμα είτε προκαταβλητέα και η εξαγορά του εξοπλισμού πραγματοποιείτε στο τέλος της χρηματοδοτικής μίσθωσης έναντι συμβολικού ποσού 0,10€. Επίσης, γίνεται πληρωμή των μισθωμάτων μέσα από την παραγωγική λειτουργία του εξοπλισμού και δίνεται η δυνατότητα προσαρμογής των μισθωμάτων σύμφωνα με τις ταμειακές ανάγκες της εταιρείας.

·leasing ακινήτου

Στο leasing ακινήτου γίνεται απευθείας διαπραγμάτευση του υποψήφιου μισθωτή για το ακίνητο που θα επιλέξει. Αφορά κάθετες ή οριζόντιες ιδιοκτησίες με κτίσματα και το αναλογούν σε αυτά ποσοστό οικοπέδου ακόμα και τον ανάλογο ακάλυπτο χώρο και γενικώς κάθε κτίριο που θα χρησιμοποιηθεί για την επαγγελματική δραστηριότητα της εταιρείας ή του μισθωτή επιχειρηματία. Με την υποβολή του πλήρους φακέλου, με γρήγορες και ευέλικτες διαδικασίες, γίνεται η αξιολόγηση του αιτήματος. Υπάρχει κάλυψη μέχρι και του 100% της αξίας του ακινήτου και ο φόρος μεταβίβασης, τα συμβολαιογραφικά και λοιπά έξοδα καλύπτονται από τον υποψήφιο μισθωτή και γίνεται απόσβεση από την leasing εταιρεία εφάπαξ ή σε 5 έτη. Διάρκει κατ' ελάχιστο 10 έτη, με μηνιαία συνήθως μισθώματα, προσεγγίζοντας το αντίστοιχο ενοίκιο. Η εξαγορά του ακινήτου γίνεται στο τέλος της χρηματοδοτικής μίσθωσης έναντι του ποσού που αντιστοιχεί στη συμμετοχή του στο οικόπεδο χωρίς νέα πληρωμή φόρου μεταβίβασης. Ακόμα στο leasing ακινήτου γίνεται έκπτωση στο ποσοστό των μισθωμάτων που αντιστοιχεί στα κτίρια από τα προ φόρων κέρδη της επιχείρησης.

·sale & lease back κινητού εξοπλισμού

Στο sale & lease back κινητού εξοπλισμού, γίνεται άμεση αξιολόγηση του αιτήματος, με την υποβολή του πλήρους φακέλου μέσα από γρήγορες και ευέλικτες διαδικασίες. Διάρκει από 3 έως 5 έτη με μηνιαία ή τριμηνιαία μισθώματα είτε ληξιπρόθεσμα είτε προκαταβλητέα. Η εξαγορά του εξοπλισμού γίνεται στο τέλος της χρηματοδοτικής μίσθωσης έναντι του συμβολικού ποσού των 0,10€. Επίσης, γίνεται επιμερισμός του ΦΠΑ κατά τη διάρκεια των μισθωμάτων και βελτιώνει τα θεμελιώδη μεγέθη και την εικόνα του ισολογισμού μιας επιχείρησης.

·sale & lease back ακινήτου

Αφορά οριζόντιες ή κάθετες ιδιοκτησίες με κτίσματα που αναλογούν σε αυτά ποσοστό οικοπέδου ακόμα και τον αναλογούντα ακάλυπτο χώρο και κάθε κτίριο που επρόκειτο να χρησιμοποιηθεί για την επαγγελματική δραστηριότητα είτε του μισθωτή επιχειρηματία είτε της εταιρείας. Όπως και στις άλλες κατηγορίες *leasing* έτσι και σε αυτήν, με την υποβολή του πλήρους φακέλου, με γρήγορες διαδικασίες γίνεται η άμεση αξιολόγηση του αιτήματος. Υπάρχει κάλυψη μέχρι και του 100% της αξίας του ακινήτου και δεν πληρώνεται φόρος μεταβίβασης. Ο υποψήφιος μισθωτής καλύπτει τα συμβολαιογραφικά και λοιπά έξοδα και αποσβένονται από την εταιρεία *leasing* σε 5 έτη ή εφάπαξ. Έχει διάρκεια κατ' ελάχιστο 10 ετών, με μηνιαία συνήθως μισθώματα που προσεγγίζουν το αντίστοιχο ενοίκιο. Η εξαγορά του ακινήτου γίνεται στο τέλος της χρηματοδοτικής μίσθωσης έναντι του ποσού που αντιστοιχεί στη συμμετοχή του στο οικόπεδο χωρίς να πληρώνεται φόρος μεταβίβασης. Γίνεται πληρωμή των μισθωμάτων μέσα από την παραγωγική λειτουργία του ακινήτου και βελτιώνει την εικόνα του ισολογισμού.

·vendor leasing

Το *vendor leasing* είναι μία από τις μορφές χρηματοδότησης, η οποία βασίζεται στην συμφωνία μεταξύ του προμηθευτικού οίκου και της *Ate Leasing*. Ο προμηθευτικός οίκος προωθεί την πώληση προϊόντων του μέσω της χρηματοδοτικής μίσθωσης. Απευθύνεται κυρίως σε προμηθευτές αγαθών όπως για παράδειγμα φορτηγά, διάφορα μηχανήματα και άλλα. Σε αυτές τις περιπτώσεις εξετάζονται η πιστοληπτική ικανότητα του προμηθευτή, η ικανοποιητική οργάνωση του προμηθευτή και η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

6. Factoring

Το factoring, ή αλλιώς πρακτόρευση απαιτήσεων, είναι στην ουσία ένας αποτελεσματικός τρόπος χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης, χωρίς χρονοβόρες διαδικασίες και εμπράγματα ασφάλειες όπως για παράδειγμα υποθήκες και λοιπά. Είναι μια σύμβαση μεταξύ του πράκτορα και του προμηθευτή στην οποία ο προμηθευτής εκχωρεί στον πράκτορα τις απαιτήσεις του έναντι των οφειλών-πελατών του. Ο πράκτορας καλείται να αναλάβει τη διαχείριση, είσπραξη, πιστωτικό έλεγχο, προεξόφληση και κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή. Το κόστος στο factoring είναι σχετικά λογικό, αλλά τα κριτήρια χρηματοδότησης είναι αυστηρά. Το factoring κυρίως απευθύνεται σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε πολλούς κλάδους της οικονομίας και παρέχουν υπηρεσίες επί πιστώσει. Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις, απευθύνονται σε εταιρείες factoring, κυρίως όταν έχουν μεγάλες ζημιές από αφερέγγυους πελάτες και όταν για να εισπράξουν τις απαιτήσεις τους προβαίνουν σε διαδικασίες δαπανηρές. Επίσης, απευθύνονται στο factoring όταν έχουν αυξημένη ζήτηση υπηρεσιών ή προϊόντων και δεν μπορούν να ανταποκριθούν στους προμηθευτές τους και κυρίως για να βρουν κεφάλαια κίνησης όταν δεν έχουν προσωπική ή εμπράγματη ασφάλεια.

Οι υπηρεσίες που προσφέρει το factoring αποσκοπούν στη διαχείριση, είσπραξη και προεξόφληση των απαιτήσεων της επιχείρησης και στην κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που διατρέχει η επιχείρηση λόγω αδυναμίας κάλυψης των απαιτήσεών της. Οι υπηρεσίες factoring είναι μεγάλο πλεονέκτημα για τις επιχειρήσεις διότι μειώνουν το λειτουργικό κόστος και βελτιώνουν την χρηματοοικονομική εικόνα και την πιστοληπτική ικανότητά τους. Ακόμα, βελτιώνουν τον εσωτερικό λογιστικό έλεγχο και τους όρους συνεργασίας με τους προμηθευτές. Πραγματοποιείται έγκαιρη ρευστοποίηση των τιμολογίων εισπρακτέων της επιχείρησης και αύξηση του κύκλου εργασιών της. Επίσης, η εταιρεία πληροφορείται για τη φερεγγυότητα των πελατών της και μηδενίζεται το κόστος πιστοληπτικού ελέγχου των πελατών και τελών αξιόγραφων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7

7. Forfaiting

Το *forfaiting* είναι μια μορφή της διεθνούς χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας. Πρόκειται για προεξόφληση μελλοντικών υποχρεώσεων πληρωμής για μια χωρίς δικαίωμα αναγωγής βάση. Μπορεί να εφαρμοστεί σε ένα ευρύ φάσμα των εμπορικών και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων. Είναι μια ευέλικτη τεχνική εκπτώσεων που προσαρμόζεται στις ανάγκες ενός ευρέος φάσματος των αντισυμβαλλόμενων, εγχώριων και διεθνών συναλλαγών. Γίνεται χρηματοδότηση στο 100% χωρίς προσφυγή στον πωλητή του χρέους και η υποχρέωση πληρωμής είναι συχνή αλλά δεν υποστηρίζεται πάντα από μια τραπεζική εγγύηση. Το χρέος αποδεικνύεται ως μια νομικά εκτελεστή υποχρέωση πληρωμής όπως για παράδειγμα γραμμάτιο, συναλλαγματική, επιστολή της συμφωνίας αγοράς ή πιστωτικό σημείωμα. Οι αξίες των συναλλαγών συνήθως κυμαίνονται από 100.000\$(US) έως 200.000.000\$(US). Τα χρεόγραφα στο *forfaiting* τα συναντάμε πιο συχνά, γιατί εκφράζονται συνήθως ως Ευρώ και δολάρια ΗΠΑ που είναι από τα σημαντικότερα νομίσματα του κόσμου. Επίσης, η χρηματοδότηση μπορεί να κανονιστεί σε ένα σταθερό ή κυμαινόμενο με βάση επιτόκιο.

Το *forfaiting* έχει αρκετά οφέλη για τις επιχειρήσεις. Παρέχει χρηματοδότηση για το 100% της αξίας της σύμβασης και προστατεύει την επιχείρηση από τους κινδύνους αύξησης των επιτοκίων και την διακύμανση της συναλλαγματικής ισοτιμίας. Επιτρέπει στους πωλητές αγαθών να προσφέρουν πίστωση στους πελάτες τους, που με αυτόν τον τρόπο κάνει τα προϊόντα τους πιο ελκυστικά. Επίσης, βοηθά τους πωλητές να κάνουν επιχειρήσεις σε χώρες που ο κίνδυνος μη πληρωμής τους διαφορετικά θα ήταν πολύ υψηλός. Ακόμα, αφαιρεί τους εισπρακτέους λογαριασμούς, τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και τα τραπεζικά δάνεια από τον ισολογισμό και επιτρέπει στους πωλητές να λάβουν την πληρωμή σε μετρητά. Δεν υπάρχουν περιορισμοί σχετικά με την προέλευση εξαγωγών και η τεκμηρίωση των συναλλαγών είναι σύντομη και απλή. Άρα, με λίγα λόγια το *forfaiting* εξαλείφει τον κίνδυνο, ενισχύει τον ανταγωνισμό, βελτιώνει τις ταμειακές ροές και αυξάνει την απλότητα και την ταχύτητα των συναλλαγών.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 8

8. POS

Το POS ή αλλιώς τα χρηματοδοτικά σχήματα λιανικών πωλήσεων, είναι συσκευές που λειτουργούν σαν εμπορικό κατάστημα, δηλαδή διαβάζουν και μεταβιβάζουν ηλεκτρονικά πληροφορίες σχετικά με τις πληρωμές σε μια βάση δεδομένων. Οι συσκευές αυτές συνδέονται με το ηλεκτρονικό κέντρο της τράπεζας και έτσι επιτυγχάνεται η ολοκλήρωση της συναλλαγής και η λογιστική τακτοποίηση των συναλλαγών που γίνονται με κάρτες του συστήματος. Με αυτές τις ηλεκτρονικές συσκευές, η επιχείρηση έχει τη δυνατότητα να βρίσκεται σε διαρκή σύνδεση με τις τράπεζες μέσω υπολογιστή και να ελέγχει τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται. Άρα βλέπουμε ότι με τις ηλεκτρονικές συσκευές POS, έχουμε μείωση της λογιστικής εργασίας των υπαλλήλων των επιχειρήσεων και αυτόματη λήψη έγκρισης μέσω των τερματικών συσκευών, λύνοντας με αυτόν τον τρόπο πολλά προβλήματα επικοινωνίας. Επίσης, γίνεται ταχύτερα η εξυπηρέτηση του πελάτη από την επιχείρηση και ταυτόχρονα εξοικονομείται χρόνος για τον υπάλληλο της επιχείρησης.

Παράδειγμα POS: έχουμε μια off-line συναλλαγή με χρήση πιστωτικής κάρτας και ακολουθείται η εξής διαδικασία : στην αρχή καταγράφονται τα στοιχεία της πιστωτικής κάρτας από τον προμηθευτή και δημιουργείται ένα έγγραφο συναλλαγής. Μετά το έγγραφο αυτό υπογράφεται από τον αγοραστή και πηγαίνει στην τράπεζα για διεκπεραίωση. Στη συνέχεια, η τράπεζα χρεώνει και πιστώνει τους λογαριασμούς και ενημερώνει τα μέρη που αφορούν την συναλλαγή για την πραγματοποίησή της.

Στην ηλεκτρονική πληρωμή με τη χρήση πιστωτικής κάρτας, ακολουθείται η ίδια πορεία, αλλά έχουμε και μηχανισμούς ασφαλείας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 9

9. Στεγαστική πίστη

Όταν λέμε στεγαστικό δάνειο, εννοούμε την πίστωση, η οποία χορηγείται στον καταναλωτή για την απόκτηση ή διαμόρφωση ακινήτου, του οποίου είναι ιδιοκτήτης ή έχει σκοπό να το αγοράσει και εξασφαλίζεται με υποθήκη σε ακίνητο ή με ασφάλεια.

Τα στεγαστικά δάνεια διακρίνονται σε δάνεια για : απόκτηση κύριας ή δευτερεύουσας κατοικίας, ανέγερση ή επισκευή κατοικιών, αγορά οικοπέδων και αγορά-ανέγερση-επισκευή επαγγελματικής στέγης. Τα ακίνητα μπορούν επίσης να χρησιμοποιηθούν για εκμετάλλευση, δηλαδή ενοικίαση σε τρίτους και μέσω των ενοικίων, να αποπληρώνεται η μηνιαία δόση του στεγαστικού δανείου.

Ο υποψήφιος δανειολήπτης, ενώ δεν κατέχει κάποια κατοικία, μπορεί να πάρει στεγαστικό δάνειο, όταν το ύψος της δόσης του δανείου είναι ίσο ή μικρότερο του καταβαλλόμενου ενοικίου. Σε περίπτωση που η δόση του στεγαστικού δανείου είναι ανώτερη του ενοικίου που καταβάλλει ο υποψήφιος δανειολήπτης, υπάρχουν ακόμα κάποια οφέλη για αυτόν, διότι μόλις περάσει το χρονικό διάστημα αποπληρωμής του δανείου, γίνεται κάτοχος ιδιόκτητης κατοικίας.

Για τις αγορές κυρίας κατοικίας ή οικοπέδων ή επαγγελματικής στέγης, η χρήση των δανείων, γίνεται με έκδοση δίγραμμης τραπεζικής επιταγής σε διαταγή του πωλητή του ακινήτου. Τα χρήματα δεν πρέπει να παρακρατηθούν από τον δανειολήπτη αλλά πρέπει να καταβληθούν από τον πωλητή. Ο δανειολήπτης θα παρακρατούσε τα χρήματα αν τον αποδίδονταν σε φυσική μορφή και όχι σε μορφή δίγραμμης επιταγής. Η δίγραμμη τραπεζική επιταγή έχει σκοπό να περιορίσει την είσπραξή της από πολλά πρόσωπα αλλά δεν απαγορεύεται η μεταβίβασή της με απλή οπισθογράφηση σε άλλο πρόσωπο.

Για μια αίτηση στεγαστικού δανείου είναι απαραίτητα τα εξής δικαιολογητικά : φωτοαντίγραφο της αστυνομικής ταυτότητας και του εκκαθαριστικού σημειώματος της εφορείας, φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων Ε3 και Ε5 για ελεύθερους επαγγελματίες και αποδείξεις μισθοδοσίας για μισθωτούς. Τα δικαιολογητικά αυτά είναι απαραίτητα και για τον δανειολήπτη και για τον εγγυητή αν υπάρχει.

Όταν εγκριθεί το αίτημα χορήγησης του στεγαστικού δανείου, στη συνέχεια γίνεται νομικός έλεγχος του τίτλου ιδιοκτησίας του ακινήτου. Τότε, ο δανειολήπτης δίνει ένα αντίγραφο του τίτλου ιδιοκτησίας του ακινήτου, κτηματογραφικό απόσπασμα (δηλαδή ο τίτλος ιδιοκτησίας έχει κατατεθεί στο Εθνικό Κτηματολόγιο), τοπογραφικό διάγραμμα, διάγραμμα κάλυψης και κατόψεις του ακινήτου. Αν αναφερόμαστε σε

στεγαστικό δάνειο ανέγερσης ή επισκευής, τότε είναι απαραίτητο να προσκομιθεί ο προϋπολογισμός των εργασιών επί του ακινήτου, ενώ πρώτα έχει ελεγχθεί και θεωρηθεί από μηχανικό ή αρχιτέκτονα. Τα κριτήρια για την εξέταση μιας αίτησης ενός στεγαστικού δανείου, είναι ίδια με αυτά των καταναλωτικών δανείων. Μόνο που στα στεγαστικά δάνεια η τράπεζα εξετάζει το ακίνητο που προσφέρεται για την εγγραφή προσημείωσης υποθήκης.

Η εγγραφή προσημείωσης υποθήκης, είναι η κύρια εξασφάλιση που επιθυμεί η τράπεζα σε περιπτώσεις στεγαστικών δανείων. Με αυτόν τον τρόπο, η τράπεζα λαμβάνει προσωπικές εγγυήσεις όπως για παράδειγμα η εγγύηση εμπράγματος βάρους.

Επίσης, η τράπεζα, για τη χορήγηση στεγαστικού δανείου, αποδέχεται να εγγράψει προσημείωση υποθήκης επί νόμιμα οικοδομημένου ακινήτου. Πρώτα όμως, θα εξετάσει τα βάρη και το ύψος αυτών. Ακόμα, η τράπεζα εξετάζει την αξία του ακινήτου και το βαθμό εκποίησής του, σε περίπτωση που στο μέλλον προχωρήσει σε πλειστηριασμό. Το βασικό κριτήριο είναι η αξία του ακινήτου να υπερβαίνει το ύψος της εγγραφής προσημείωσης της υποθήκης. Το μέγιστο ύψος του δανείου ανέρχεται σε ποσοστό 70% έως 80% της αξίας του ακινήτου. Ξ προσημείωση υποθήκης εγγράφεται για ένα ποσό που ξεπερνά, κατά 120% έως 130%, το ύψος του δανείου, για να εξασφαλίζονται οι τόκοι και άλλα έσοδα του δανείου. Επίσης, η ιδιοκτησία του ακινήτου, απαιτείται να ανήκει στον δανειολήπτη ή στον εγγυητή. Όταν υπάρχουν περισσότεροι δικαιούχοι, είναι απαραίτητη η λήψη προσωπικών εγγυήσεων όλων των δικαιούχων χωρίς εξαίρεση.

Οι τράπεζες δεν αποδέχονται εύκολα ακίνητα, όταν υπάρχει ζήτημα χρησιμότητας. Όταν λέμε χρησιμότητα, εννοούμε, την κτήση ενός πράγματος, για παράδειγμα ένα ακίνητο, που προκύπτει από τη χρήση του. Είναι ένα έγγραφο που εκδίδεται από το Ειρηνοδικείο, άρα είναι ένας νόμιμος τίτλος. Διακρίνεται σε 2 κατηγορίες : την τακτική χρησιμότητα και την έκτακτη χρησιμότητα. Η τακτική χρησιμότητα αναφέρει ότι όποιος έχει με νόμιμο τίτλο πράγμα κινητό για 3 χρόνια και πράγμα ακίνητο για 10 χρόνια, τότε αυτόματα γίνεται ιδιοκτήτης αυτού. Η έκτακτη χρησιμότητα αναφέρει ότι όποιος έχει με νόμιμο τίτλο κινητό ή ακίνητο για 20 χρόνια, τότε γίνεται ιδιοκτήτης αυτού. Αν η τράπεζα δεχτεί να εγγράψει προσημείωση επί ακινήτου με ζήτημα χρησιμότητας, πρέπει ο δανειολήπτης να προσκομίσει διάφορα δικαιολογητικά όπως βεβαίωση ιδιοκτησίας και χρήσης του ακινήτου, οικονομική άδεια, βεβαίωση κατοικίας, λογαριασμός πληρωμής ηλεκτρικού ρεύματος και άλλα.

Ένας άλλος τύπος στεγαστικού δανείου, είναι τα επιδοτούμενα στεγαστικά δάνεια του Οργανισμού Εργατικής Κατοικίας και απευθύνονται σε πρόσωπα που τηρούν κριτήρια που θέτει το Ελληνικό Δημόσιο. Επίσης, από τις τράπεζες προσφέρονται και δάνεια για την εξόφληση των φόρων μεταβίβασης, δάνεια για τις εισφορές των ασφαλιστικών ταμείων και συμβολαιογραφικών εξόδων. Οι δόσεις των στεγαστικών δανείων, συνήθως καταβάλλονται ανά μήνα και ο δανειολήπτης επιβαρύνεται και με κόστος υποχρεωτικής ασφάλισης, κυρίως για καταστροφές(σεισμοί, πυρκαγιές), για ασφαλιζόμενο κεφάλαιο ίσο με την αξία κατασκευής του ακινήτου.

Ακόμα, καταβάλλονται και ασφάλιστρα για ασφάλεια ζωής του δανειολήπτη, που είναι ίση με το ύψος του δανείου.

Ένα άλλο στοιχείο που πρέπει να εξετάσει ο δανειολήπτης, είναι το επιτόκιο του δανείου και υπάρχουν προϊόντα που έχουν ως βάση υπολογισμού μηνιαίων δόσεων σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο, αλλά και τα έτη παροχής δανείου με σταθερό επιτόκιο μαζί με την επιβάρυνση του τελικού επιτοκίου λόγω εισφοράς. Επίσης, πρέπει να υπολογίσει και τα νομικά έξοδα, τα έξοδα εξέτασης του αιτήματός του, τεχνικής υπηρεσίας, εγγραφής προσημείωσης υποθήκης, ασφαλιστηρίων συμβολαίων και τα έξοδα εγγραφής στο Εθνικό Κτηματολόγιο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 10

10. Εγγυητικές επιστολές

Η εγγυητική επιστολή είναι ένα έγγραφο της τράπεζας που απευθύνεται σε τρίτους, όπως δικαιούχους και παραλήπτες. Με τη βοήθεια αυτού του εγγράφου, η τράπεζα εγγυάται, αν προκύψει κάποια ανάγκη εντός της χρονικής περιόδου που αναγράφεται στην εγγυητική επιστολή, ότι θα πληρώσει μια οικονομική υποχρέωση ενός πελάτη της, που υπέρ του δίνεται η εγγύηση. Επίσης, με αυτό το έγγραφο εγγυάται η τράπεζα ότι θα πληρώσει ένα ποσό για τη μη εκτέλεση ή και κακή εκτέλεση, από αυτόν, ενός έργου δηλαδή μιας συμφωνίας. Το ύψος του ποσού που δίνεται η εγγυητική επιστολή προς έναν τρίτο εξαρτάται από τις ανάγκες του πελάτη της τράπεζας και από τη συμφωνία του πελάτη με την τράπεζα. Για τη χορήγηση εγγυητικής επιστολής, η τράπεζα εισπράττει μια προμήθεια τριμήνου σε ποσοστό(%) επί της αξίας της.

Παραδείγματα χρήσης εγγυητικών επιστολών έχουμε σε πρακτορεία μεταφορών για την παράδοση εμπορευμάτων που μεταφέρθηκαν από δικά τους μέσα και σε εξαγωγείς που βρίσκονται σε χώρες του εξωτερικού για εξόφληση των εμπορευμάτων τα οποία εισάγονται με προθεσμιακό διακανονισμό.

Οι εγγυητικές επιστολές χωρίζονται σε διάφορα είδη, ανάλογα με την υφή της παρεχόμενης εγγύησης. Διαχωρίζονται σε : συμμετοχής(Α κατηγορίας), καλής εκτέλεσης(Β κατηγορίας), αντικατάστασης κρατήσεων(Γ κατηγορίας), προκαταβολής(Γ κατηγορίας), πληρωμής(Γ κατηγορίας) και εξωτερικού(Γ κατηγορίας).

Συμμετοχής

Εγγυητικές επιστολές συμμετοχής ζητούν να παίρνουν όσοι επιθυμούν να συμμετέχουν σε ένα μειοδοτικό ή πλειοδοτικό διαγωνισμό, ιδιωτικό ή δημόσιο για προμήθεια ειδών, είτε για κατασκευή είτε για ανάληψη έργων. Πρέπει όμως πρώτα να καταθέσουν την εγγυητική επιστολή στον φορέα του διαγωνισμού. Το ποσό αυτής της εγγυητικής επιστολής είναι ποσοστό 5% του συνολικού ύψους της προμήθειας του έργου.

Καλής εκτέλεσης

Η εγγυητική επιστολή καλής εκτέλεσης αφορά την τήρηση συμφωνιών και την εκπλήρωση των όρων μιας σύμβασης, ακόμα και την κάλυψη των φόρων εισαγόμενων αγαθών που προορίζονται για εξαγωγή. Αυτό το είδος εγγυητικής επιστολής αντικαθιστά, δηλαδή ακυρώνει την εγγυητική επιστολή συμμετοχής, διότι δεν έχει πλέον λόγο ύπαρξης. Το ποσό της εγγυητικής επιστολής καλής εκτέλεσης είναι ποσοστό 5% έως 10% του ύψους της αναλαμβανόμενης εργασίας.

Αντικατάστασης κρατήσεων

Συνηθίζονται σε όλα τα Δημόσια έργα και ονομάζονται και εγγυητικές δεκάτων. Όταν μια επιχείρηση αναλάβει ένα έργο και καταθέσει την εγγυητική επιστολή καλής εκτέλεσης και μόλις το έργο αρχίσει να εκτελείται, γίνεται κατά διαστήματα αποτίμηση των εργασιών που έχουν γίνει σε μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο, μετά ελέγχεται από τον επιβλέποντα μηχανικό της υπηρεσίας και εγκρίνεται από την αρμόδια αρχή η πληρωμή. Ο λογαριασμός αυτός ονομάζεται πιστοποίηση έργου. Ο εργολάβος δεν παίρνει όλο το ποσό από κάθε πιστοποίηση που γίνεται. Συνήθως παρακρατείται ένα ποσοστό 10% και θα του αποδοθεί όταν τελειώσει εμπρόθεσμα και τηρεί τους κανόνες σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης. Επειδή όμως ο εργολάβος έχει ανάγκη από χρήματα για τη συνέχιση των εργασιών του και τα ποσά που παρακρατούνται μένουν ανεκμετάλλευτα, προσκομίζει μια εγγυητική επιστολή από ένα χρηματοοικονομικό οργανισμό και αυτήν αντικαθιστά τα μετρητά. Έτσι, ο χρηματοοικονομικός οργανισμός εξασφαλίζεται με την εγγυητική επιστολή και αποτελεί συμπληρωματική καλή εκτέλεση και ο εργολάβος εισπράττει όλο το ποσό της πιστοποίησης.

Προκαταβολής

Μερικές φορές στη σύμβαση εκτέλεσης ενός έργου ή προμήθειας ειδών που υπογράφεται μετά από την κατακύρωση του διαγωνισμού προβλέπεται η ανάληψη μιας προκαταβολής. Για την είσπραξη αυτής προσκομίζεται εγγυητική επιστολή χρηματοοικονομικού οργανισμού. Το ποσό της προκαταβολής θα παρακρατηθεί είτε στο τέλος της εκτέλεσης της παραγγελίας όταν αφορά προμήθεια ειδών στο Δημόσιο

είτε κατά τις τμηματικές παραδόσεις. Μπορεί να παρακρατηθεί και σταδιακά σύμφωνα με τη σύμβαση από κάθε πιστοποίηση όταν αφορά σε κατασκευαστικό έργο.

Πληρωμής

Έτσι εξασφαλίζεται η εξόφληση μιας οφειλής ή της αξίας αγοραζόμενων ειδών και διακρίνονται αξίας και καταβολής δόσεων.

Εξωτερικού

Εκδίδονται είτε με εντολή μιας τράπεζας του εξωτερικού είτε με εντολή του πελάτη. Άρα, απευθύνονται σε τράπεζες και οίκους του εξωτερικού και σε κρατικές αρχές του εξωτερικού για έργα των εταιρειών στο εξωτερικό. Αυτές οι εγγυητικές επιστολές που απευθύνονται σε τράπεζες ή οίκους του εξωτερικού, μπορεί να αφορούν και την κάλυψη κινδύνων ανάλογων με εκείνων των εγγυητικών επιστολών του εσωτερικού. Πιο πολύ όμως αφορούν την πληρωμή συναλλαγματικών που υπογράφονται για προθεσμιακό διακανονισμό της αξίας των εισαγόμενων ειδών.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 11

11. Μισθοδοσία

Είναι γνωστό ότι οι τράπεζες τακτοποιούν την σήμερον ημέρα τις μισθοδοσίες των υπαλλήλων. Με αυτό τον τρόπο, εκτός από την αύξηση του πελατολογίου της τράπεζας, επιτυγχάνεται και η απόκτηση ενεργού πελατολογίου, δηλαδή οι μισθοδοτούμενοι, εφόσον πληρώνονται, έρχονται σε επαφή με τα δίκτυα εξυπηρέτησης της τράπεζας. Με αυτόν τον τρόπο η τράπεζα έχει μια ολοκληρωμένη εικόνα των πελατών της.

Αρχικά, ο εργοδότης των μισθοδοτούμενων, πρέπει να διαθέτει σαν προνόμιο την ευκολία στην πληρωμή των υπαλλήλων και την παρακολούθηση της εργασίας τους. Στη συνέχεια, καταθέτει τα χρήματα που απαιτούνται για το σύνολο της μισθοδοσίας σε ένα λογαριασμό όψεως της επιχείρησης ή εταιρείας. Επίσης, θα πρέπει να υπάρχει μια λίστα με τους υπάλληλους και στον καθένα να αναγράφεται το ποσό που του αντιστοιχεί. Μετά αναλαμβάνει η τράπεζα την πληρωμή των υπαλλήλων. Στις μισθοδοσίες μεγάλων επιχειρήσεων ή εταιρειών, η τράπεζα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στους υπάλληλους, όρα υπάρχει οικονομικό όφελος προς την επιχείρηση. Άλλα προνόμια που παρέχονται από τις επιχειρήσεις είναι η επεξεργασία στοιχείων των υπαλλήλων για την έκδοση της μισθοδοσίας, ο υπολογισμός του προϋπολογισμού και οι προβλέψεις κόστους του ανθρώπινου δυναμικού της επιχείρησης και άλλα.

Για τους εργαζόμενους τα προνόμια όμως είναι περισσότερα. Μερικά από αυτά είναι η παροχή πιστωτικών καρτών χωρίς ετήσια συνδρομή, οι δωρεάν πάγιες εντολές για αυτόματη εξόφληση των λογαριασμών, ο λογαριασμός μισθοδοσίας με προνομιακό επιτόκιο κατάθεσης και όριο υπερανάλληψης και τα ασφαλιστικά προϊόντα με προνομιακούς όρους όπως για παράδειγμα ασφάλιση αυτοκινήτου σε συνδυασμό με οδική βοήθεια.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 12

12. Κάρτες

12.1 Credit-cards (πιστωτικές κάρτες)

Οι πιστωτικές κάρτες είναι κάρτες πληρωμής που εκδίδονται για τους χρήστες ως ένα σύστημα πληρωμής. Έτσι επιτρέπεται στον κάτοχο της κάρτας να πληρώνει για αγαθά και υπηρεσίες με υπόσχεση όμως να πληρώσει για αυτές. Ο εκδότης της κάρτας δημιουργεί έναν ανοιχτό λογαριασμό και παρέχει μια γραμμή πίστωσης στον χρήστη από την οποία ο χρήστης μπορεί να δανειστεί χρήματα για πληρωμή σε έμπορο ή ως προκαταβολή για τον χρήστη.

Ο ενδιαφερόμενος υποβάλλει αίτηση και μετά την έγκριση ανοίγει ένα λογαριασμό στην εκδούσα για την αυτόματη εξόφληση του λογαριασμού της κάρτας. Στην αίτηση περιλαμβάνεται φωτοτυπία της αστυνομικής ταυτότητας και φωτοτυπία του τελευταίου εκκαθαριστικού της εφορίας ή της τρέχουσας μισθοδοσίας. Για να εγκρίνει την αίτηση η τράπεζα, εξετάζει διάφορα κριτήρια, όπως το εισόδημα του ενδιαφερόμενου, αν έχει σταθερή επαγγελματική κατάσταση και τις προηγούμενες πελατειακές σχέσεις με την τράπεζα.

Κάθε πιστωτική κάρτα έχει ορισμένα όρια πίστωσης, αλλά υπάρχουν και ορισμένες πιστωτικές κάρτες που έχουν ιδιαίτερα χαμηλά πιστωτικά όρια και συνοδεύονται από ισχυρότερα ασφαλιστικά πακέτα και πολλά ιδιαίτερα προνόμια. Αυτές είναι οι λεγόμενες 'χρυσές' πιστωτικές κάρτες.

Η πιστωτική κάρτα προσφέρει ευκολία στις συναλλαγές σε περίπτωση που ο κάτοχός της δεν έχει μαζί του μετρητά. Επίσης, υπάρχει μεγαλύτερη ασφάλεια στις συναλλαγές, διότι ο κάτοχός της δεν απαιτείται να έχει μαζί του μετρητά διακινδυνεύοντας να χαθούν. Υπάρχει και εξασφάλιση περιόδου χάριτος αρκετών ημερών χωρίς τόκο, από την ημερομηνία έκδοσης του λογαριασμού έως την ημερομηνία πληρωμής.

Οι πιστωτικές κάρτες χωρίζονται σε τρεις κατηγορίες : στην πρώτη κατηγορία ανήκουν οι κάρτες που μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο στο εσωτερικό της χώρας, στη δεύτερη οι κάρτες που χρησιμοποιούνται και στο εξωτερικό και στην τρίτη ανήκουν οι προαναφερόμενες 'χρυσές' πιστωτικές κάρτες.

Είναι γνωστό ότι όλες οι πιστωτικές κάρτες διαθέτουν έναν προσωπικό αριθμό αναγνώρισης ή αλλιώς PIN (personal identification number). Το PIN είναι απόρρητος κωδικός αριθμός που ισοδυναμεί με την υπογραφή του κατόχου της κάρτας και είναι απαραίτητος για την πραγματοποίηση των συναλλαγών. Αυτός ο αριθμός πρέπει να παραμένει αυστηρά προσωπικός για λόγους ασφαλείας και θα ήταν καλό να μην αναγράφεται πουθενά και ο κάτοχός της πρέπει να τον απομνημονεύσει.

Οι κάτοχοι των καρτών χρεώνονται από τους εκδότες των πιστωτικών καρτών για τις υπηρεσίες που τους παρέχονται με μια ετήσια συνδρομή, που κυμαίνεται ανάλογα με τον εκδότη και το είδος της κάρτας. Επίσης, υπάρχει και το ετήσιο συμβατικό επιτόκιο που δανειοδοτείται ο κάτοχος της κάρτας και ο ειδικός φόρος τραπεζικών εργασιών (ΕΦΤΕ), που επιβαρύνει τους τόκους. Εκτός από αυτές τις επιβαρύνσεις, ο κάτοχος βαρύνεται και με τα έξοδα αποστολής του μηνιαίου λογαριασμού ή και με άλλα διαχειριστικά έξοδα.

Σε περίπτωση απώλειας ή κλοπής της πιστωτικής κάρτας, ο κάτοχός της πρέπει να ειδοποιήσει αμέσως την εκδούσα τράπεζα ή οργανισμό και να υποβάλλει σχετική έγγραφη δήλωση. Η απώλεια της κάρτας πρέπει να γίνει γνωστή το ταχύτερο δυνατόν στην τράπεζα ή οργανισμό γιατί σε περίπτωση που γίνονται συναλλαγές ακόμα και μετά την απώλεια της κάρτας, ο κάτοχός της είναι υπεύθυνος για αυτές. Οι πιστωτικές κάρτες είναι πρόσθετο φορολογικό τεκμήριο για τους χρήστες. Όλοι οι οργανισμοί έκδοσης πιστωτικών καρτών στο τέλος κάθε χρόνου χορηγούν μια βεβαίωση στους χρήστες στο τέλος κάθε χρόνου όπου αναγράφεται το συνολικό ποσό που κατέβαλε ο χρήστης. Γίνετε άθροιση των βεβαιώσεων και αν το σύνολό τους είναι μεγαλύτερο από το δηλωμένο εισόδημα στην εφορία και από το ποσό που προκύπτει από τα τεκμήρια δαπανών διαβίωσης και απόκτησης περιουσιακών στοιχείων, τότε αυτό θεωρείται ότι είναι το φορολογητέο εισόδημα του οικονομικού έτους. Άρα οι φορολογούμενοι πρέπει να προσέχουν οι αγορές που γίνονται να μην είναι μεγαλύτερες από το εισόδημα που δηλώνουν στις φορολογικές αρχές. Αυτό είναι μεγάλο πρόβλημα σε χώρες που υπάρχει μεγάλη διάδοση πιστωτικών καρτών, όπως για παράδειγμα ΗΠΑ, Καναδάς και άλλες χώρες και είναι η λεγόμενη υπερχρέωση των νοικοκυριών. Υπάρχουν αρκετά νοικοκυριά που χρωστούν μια ή και παραπάνω φορές το ετήσιο εισόδημά τους.

Οι καταναλωτές που κάνουν χρήση των πιστωτικών καρτών πρέπει να προσέχουν τους όρους χρήσης τους και να έχουν γραμμένους τους αριθμούς και προσωπικούς κωδικούς σε αρκετά ασφαλές μέρος. Πρέπει οι κάρτες να μην είναι μέσα σε πορτοφόλι ή τσάντα, διότι μπορούν έτσι να κλαπούν εύκολα και οι χρήστες πρέπει να αποφεύγουν να υπογράφουν κενά δελτία χρέωσης. Πρέπει να κρατάνε προσεκτικά τους μηνιαίους λογαριασμούς των πιστωτικών καρτών και να μην δανείζουν την κάρτα τους ούτε να δίνουν τον αριθμό της κάρτας από το τηλέφωνο. Επίσης, σε περίπτωση κλοπής ή απώλειας της κάρτας πρέπει να ειδοποιείται αμέσως η τράπεζα ή ο οργανισμός που εξέδωσε την κάρτα αλλά πρέπει να ειδοποιείται και σε περίπτωση αλλαγής διεύθυνσης της κατοικίας του χρήστη.

12.2 Prepaid cards (προπληρωμένες κάρτες)

Μια προπληρωμένη κάρτα διαφέρει από μια πιστωτική κάρτα, αλλά χρησιμοποιούνται με τον ίδιο τρόπο. Διαφέρει στο γεγονός ότι δεν επιβαρύνει τον κάτοχό της με επιτόκιο και η προϋπόθεση για να λειτουργήσει είναι η μεταφορά χρημάτων σε αυτή ή αλλιώς όπως συνηθίζεται να λέγεται η 'φόρτισή της'. Το ποσό που περιέχει η κάρτα μπορεί να χρησιμοποιηθεί για ηλεκτρονικές αγορές, χωρίς την ύπαρξη τραπεζικού λογαριασμού, και στην συνέχεια μπορεί να επαναφορτιστεί η προπληρωμένη κάρτα με το ποσό που επιθυμεί ο κάτοχος για να συνεχίσει τις αγορές του. Οι προπληρωμένες κάρτες προσφέρουν ευελιξία και ασφάλεια στις συναλλαγές. Επίσης, ένα άλλο βασικό πλεονέκτημα είναι ότι δεν υπόκεινται σε πιστωτικό έλεγχο, άρα ο ενδιαφερόμενος μπορεί να αποκτήσει μια ακόμα και αν έχει κακό πιστωτικό παρελθόν και ο χρήστης δεν μπορεί να υπερχρεωθεί, διότι μπορεί να καταναλώσει μόνο το ποσό που έχει βάλει στην προπληρωμένη κάρτα. Για την έκδοσή της απαιτείται ένα μικρό ποσό και κατά την φόρτισή της μια μικρή εισφορά.

Αυτή τη στιγμή στην αγορά δεν υπάρχουν πολλές προπληρωμένες κάρτες. Υπάρχουν οι Geniki e-shopping prepaid card, Prepaid attica gift card, Prepaid webuy, Prepaid card της τράπεζας Κύπρου, Atebank prepaid card και Προπληρωμένη Eurobank visa. Γενικά, οι προπληρωμένες κάρτες έχουν κάνει την εμφάνισή τους πρόσφατα στην αγορά.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 13

13. Τραπεζοασφάλειες

Τραπεζοασφάλειες (bancassurance) είναι η προώθηση ασφαλιστικών προγραμμάτων μέσα από τα καταστήματα των τραπεζών. Δηλαδή, όπως προωθούνται ασφάλειες από μεσίτες και ασφαλιστικούς σύμβουλους έτσι προωθούνται και από τις τράπεζες.

Οι τραπεζοασφάλειες όμως στην πορεία εξελίχθηκαν και δημιούργησαν τη δική τους αγορά, τους δικούς τους κανόνες και τα δικά τους προϊόντα. Υπήρχε συνεργασία μεταξύ τραπεζών και ασφαλιστικών εταιρειών για να σχεδιαστούν νέα προϊόντα και αυτή η συνεργασία ωφέλησε και τις δύο πλευρές. Η τράπεζα προωθεί και άλλα προϊόντα πέρα από τα τραπεζικά και εισπράττει και άλλες προμήθειες και η ασφαλιστική δημιουργεί ένα πρόσθετο δίκτυο διανομής και αυξάνει το πελατολόγιό της.

Μετά από αυτή τη συνεργασία δημιουργήθηκαν νέα προϊόντα, τα λεγόμενα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα, τα οποία προωθούνται από τα τραπεζικά συστήματα, που είναι πιο απλά με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά και διακρίνονται σε συμπληρωματικά και ανεξάρτητα.

Συμπληρωματικά

Είναι τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα που συνδέονται άμεσα με τα τραπεζικά προϊόντα και απευθύνονται σε πελάτες που έχουν αγοράσει το τραπεζικό προϊόν. Αυτά τα προϊόντα είναι συνήθως συνδεδεμένα με το τραπεζικό προϊόν και έτσι δημιουργείται για τον πελάτη ένα ενιαίο προϊόν. Τα συμπληρωματικά προϊόντα χωρίζονται σε δυο κατηγορίες ασφαλίσεων : τις ασφαλίσσεις που αφορούν στη ζωή και στην υγεία του δανειολήπτη ή και του εγγυητή και τις ασφαλίσσεις που αφορούν στα στοιχεία για τα οποία δανειοδοτήθηκε ο δανειολήπτης. Στην πρώτη περίπτωση υπάρχουν κυρίως προγράμματα αποπληρωμής δανείου, σε περίπτωση που υπάρξει απώλεια ζωής του δανειολήπτη ή ολική ανικανότητα και πρόκειται κυρίως για ομαδικές ασφαλίσσεις. Στην δεύτερη περίπτωση, η πιο γνωστή ασφάλιση είναι η ασφάλιση κατοικίας κατά των κινδύνων όπως πυρός, κεραυνού και ζημιών από σεισμό. Περιλαμβάνονται όλες οι ασφαλίσσεις περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δανειοδοτήθηκε ο καταναλωτής είτε

είναι ακίνητα όπως για παράδειγμα κτίρια και κατοικίες είτε είναι κινητά όπως σκάφη και αυτοκίνητα.

Ανεξάρτητα

Είναι τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα που δεν συνδέονται άμεσα με τραπεζικά προϊόντα, αλλά μέσω των καταστημάτων προωθούνται στους πελάτες των τραπεζών. Είναι συνήθως συνταξιοδοτικά προγράμματα, παιδικά προγράμματα και προγράμματα υγείας που προωθούνται από τράπεζες. Αυτά είναι τα κύρια προϊόντα για την ανάπτυξη τραπεζοασφαλειών, αλλά οι τράπεζες που συνεργάζονται με τις ασφαλιστικές εταιρίες μπορούν να προσφέρουν και άλλα προϊόντα εφόσον το ζητήσει ο πελάτης. Επομένως, ο ενδιαφερόμενος πρέπει να ρωτά και να ενημερώνεται σχετικά με το ασφαλιστικό προϊόν που επιθυμεί και το πιθανότερο είναι ότι θα εξυπηρετηθεί.

Η τράπεζα δεν είναι νόμιμο να υποχρεώσει τον δανειολήπτη να ασφαλιστεί σε μια συγκεκριμένη ασφαλιστική εταιρεία που θα επιλέξει αυτή, αλλά είναι ελεύθερος να επιλέξει αυτός το που θα ασφαλιστεί. Επίσης, είναι ελεύθερος να επιλέξει και τον ασφαλιστή του, δηλαδή το πρόσωπο που θα τον ασφαλίσει στην ασφαλιστική εταιρεία. Ο δανειολήπτης όμως είναι υποχρεωμένος να προσκομίσει ασφαλιστήριο συμβόλαιο στην τράπεζα με τους όρους που ζητά η τράπεζα. Στο ασφαλιστήριο συμβόλαιο πρέπει να υπάρχει ο ειδικός όρος του 'ενυπόθηκου δανειστή', δηλαδή ο πελάτης εκχωρεί στην τράπεζα την αποζημίωση που θα λάμβανε σε περίπτωση ζημίας.

Σε περιπτώσεις δανείων, ο δανειολήπτης πρέπει να ασφαρίζεται για τον κίνδυνο θανάτου για να αποπληρωθεί το υπόλοιπο του δανείου. Έτσι η τράπεζα δεν θα απαιτήσει το υπόλοιπο του δανείου να αποπληρωθεί από τους κληρονόμους και με αυτό τον τρόπο αποτρέπονται πολλά προβλήματα.

Όταν η τράπεζα προτείνει στον καταναλωτή ένα προϊόν, ο καταναλωτής πρέπει να προσέξει τους κινδύνους για τους οποίους θα είναι ασφαλιζόμενος και το άρθρο της δανειακής σύμβασης που τον υποχρεώνει για ασφάλιση. Επίσης, πρέπει να εξετάσει το πόσο κοστίζει η ασφάλισή του και αν το κόστος είναι ετήσιο ή καταβάλλεται εφάπαξ. Ακόμα, πρέπει να δει το κεφάλαιο για το οποίο ασφαρίζεται και να εξετάσει αν είναι σταθερό ή αυξομειώνεται. Τέλος, πρέπει εφόσον λάβει υπόψη όλα τα προηγούμενα, να ζητήσει μια δεύτερη προσφορά από τον ασφαλιστή του για να συγκρίνει και να αποφασίσει.

Για τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα που δεν συνδέονται με δανειακό προϊόν, εφόσον ενδιαφέρεται ο καταναλωτής, πρέπει να ζητήσει έγγραφη προσφορά από την τράπεζα και μετά να την συγκρίνει με άλλες προσφορές που θα λάβει από ασφαλιστικά δίκτυα ή άλλη τράπεζα. Μετά, πρέπει να συγκρίνει όρους, κεφάλαια και ασφάλιστρα και να αποφασίσει.

Στη συνέχεια θα μιλήσουμε για τα υπερχρεωμένα νοικοκυριά και θα δούμε τους τρόπους διευκόλυνσης των δανειοληπτών της ATE BANK.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 14

14. Υπερχρεωμένα νοικοκυριά

Όταν λέμε υπερχρεωμένα νοικοκυριά εννοούμε την αδυναμία των δανειοληπτών να ξεχρεώσουν τα δάνεια ή διάφορα άλλα χρέη λόγω του μεγάλου ποσού χρημάτων που τους αντιστοιχεί για την εξόφλησή τους. Στις μέρες μας είναι συχνό φαινόμενο και αποτελεί ένα από τα μεγαλύτερα κοινωνικά προβλήματα. Οι περισσότεροι οικονομολόγοι πιστεύουν ότι αυτό το χρέος είναι απαραίτητο να μειωθεί σε μεγάλο βαθμό, διότι με αυτόν τον τρόπο υποστηρίζουν ότι θα ανακάμψουν οικονομικά οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής και επιλεγμένες χώρες της Ευρωζώνης.

Τον εικοστό αιώνα κυρίως, ξεκίνησε η αύξηση των καταναλωτικών αγαθών. Έτσι αυξήθηκε και το χρέος των νοικοκυριών, διότι οι καταναλωτές ήθελαν να έχουν διάφορα αγαθά. Ήθελαν για παράδειγμα οχήματα καινούργια, ηλεκτρονικές συσκευές και διάφορα άλλα αγαθά που αυτά αγοράστηκαν με πίστωση. Στην ουσία έτσι ξεκίνησε η υπερχρέωση των νοικοκυριών.

Υπάρχουν αρκετοί λόγοι που έχουν οδηγήσει τους πολίτες σε αυτή τη θέση. Ένας από αυτούς είναι η οικονομική κρίση που επικρατεί. Λόγω της κρίσης, γίνονται μειώσεις μισθών, επικρατεί ανεργία και γίνονται αυξήσεις όλων των τιμών των προϊόντων. Αυτό είναι λογικό να οδηγεί αρκετούς ανθρώπους σε οικονομικό αδιέξοδο και μερικοί κάνουν αιτήσεις για δάνεια για διάφορους λόγους. Με αυτό τον τρόπο και εφόσον οι ίδιοι δεν διαθέτουν αρκετά χρήματα αδυνατούν να ξεχρεώσουν τα δάνεια και πολλές φορές βρίσκονται σε χειρότερη οικονομική κατάσταση από ότι ήταν στην αρχή. Δυστυχώς στις μέρες μας υπάρχει μεγάλη αύξηση των υπερχρεωμένων νοικοκυριών και το φαινόμενο αυτό συνεχίζει να παίρνει μεγαλύτερες διαστάσεις.

Οικονομική κρίση

Ο όρος οικονομική κρίση εφαρμόζεται σε καταστάσεις που συνήθως ορισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ή διάφορα άλλα περιουσιακά στοιχεία χάνουν ένα μεγάλο μέρος της αξίας τους. Η οικονομική κρίση οφείλεται αρχικά στην κατάρρευση των της αγοράς των στεγαστικών δανείων, τα οποία είχαν υψηλό επιχειρηματικό κίνδυνο. Οφείλεται και στην κατάρρευση των ομολόγων που είχαν καλυφθεί με τα άνω δάνεια και μετά τα δάνεια αυτά ονομάστηκαν 'τοξικά δάνεια' στην Μεγάλη Βρετανία και τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Επίσης, η οικονομική κρίση οφείλεται και στην κακή πορεία που είχε πάρει η οικονομία των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής λόγω του

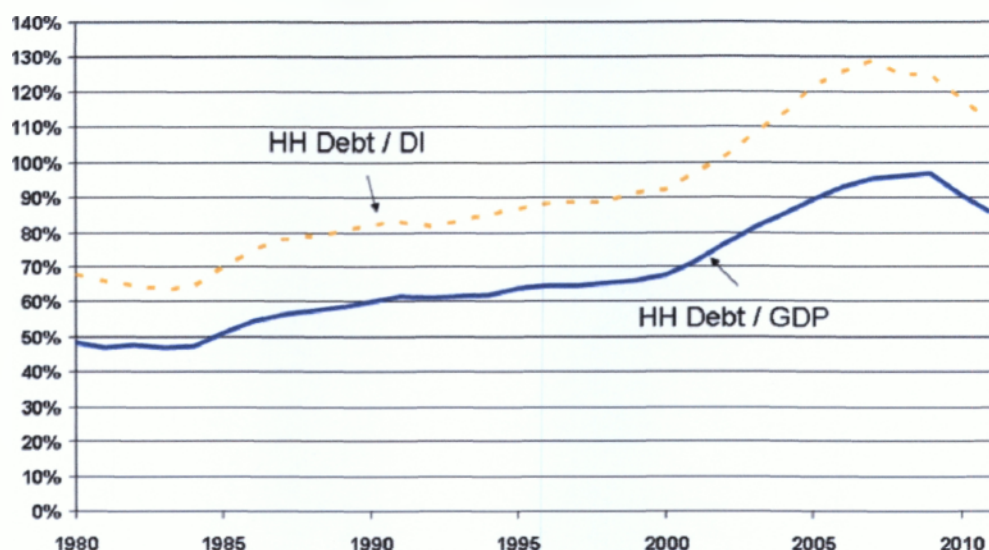
αυξανόμενου δημόσιου χρέους που όφειλε. Η κατάρρευση των 'τοξικών δανείων' και των ομολόγων που είχαν καλυφθεί με αυτά ξεκίνησε με την αύξηση που έκανε στα επιτόκια η Κεντρική Τράπεζα των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής. Αφού αυξήθηκε το επιτόκιο ήταν δύσκολη η πληρωμή των συγκεκριμένων δανείων και στη συνέχεια άρχισε να γίνεται κατάσχεση των κατοικιών. Με αυτά τα επιτόκια και τις κατασχέσεις που γίνονταν, σταμάτησαν οι αγορές κατοικιών και μειώθηκαν οι τιμές τους αρκετά και δεν ήταν πλέον δυνατή η εξυπηρέτηση των δανείων. Έτσι, χρεοκόπησαν οι τράπεζες στη αρχή και στη συνέχεια η χρεοκοπία εξαπλώθηκε και σε άλλους κλάδους της οικονομίας. Στη συνέχεια, η κρίση άρχισε να μεταδίδεται και σε άλλες χώρες του κόσμου και ξεκίνησαν εκτός από οικονομικά προβλήματα και κοινωνικά όπως για παράδειγμα η ανεργία.

Εκτός όμως από την οικονομική κρίση, παίζει ρόλο και η υπερβολική κατανάλωση αγαθών. Υπάρχουν αρκετοί άνθρωποι που για να αισθάνονται 'πλήρεις' ψυχολογικά, αγοράζουν διάφορα καταναλωτικά αγαθά, όπως για παράδειγμα καινούργια και ακριβά αυτοκίνητα. Με αυτόν τον τρόπο και με την συχνή αγορά αγαθών, ο καταναλωτής υπερχρεώνεται. Οι αγορές πρέπει να γίνονται με μέτρο και όχι άσκοπα.

Το χρέος των νοικοκυριών ορίζεται με διάφορους τρόπους, όπως για παράδειγμα φοιτητικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, δάνεια εγχώριας δικαιοσύνης, δάνεια αυτοκινήτων, πιστωτικές κάρτες και άλλα. Επίσης, μπορεί να μετρηθεί σε μια οικονομία για να δείξει πως τα χρεωμένα νοικοκυριά συσχετίζονται με διάφορα μέτρα του εισοδήματος (για παράδειγμα το διαθέσιμο εισόδημα, εισοδήματα προ φόρων) ή σε σχέση με το μέγεθος της οικονομίας (ΑΕΠ). Αυτό το βλέπουμε στο παρακάτω διάγραμμα

US Σχετική χρέους των νοικοκυριών προς το διαθέσιμο εισόδημα και GDP (ΑΕΠ).png

U.S. Household Debt vs. Disposable Income (DI) and GDP



Sources: U.S. Federal Reserve (FRED). BEA
Note: HH Debt is FRED "CMDEBT" variable

Υποσημείωση : Το σχεδιάγραμμα έχει αντλήθει από τη σελίδα = <http://translate.google.gr>

Φυσικά οι τράπεζες βρίσκουν συνέχεια διάφορους τρόπους ώστε να βοηθήσουν τους υπερχρεωμένους πολίτες να ξεπληρώσουν τα χρέη τους και υπάρχουν και διάφοροι νόμοι οι οποίοι λειτουργούν υπέρ τους στο να τους βοηθήσουν.

Σύμφωνα με τους νέους νόμους, τα υπερχρεωμένα νοικοκυριά τα οποία έχουν αποδεδειγμένη μόνιμη αδυναμία να ξεπληρώσουν τα χρέη τους, έχουν τη δυνατότητα να ρυθμίσουν την εξόφλησή τους και να απαλλαγούν από ένα μεγάλο μέρος των χρεών τους, αφού όμως ξεχρεώσουν για 4 έτη βάση του εισοδήματός τους ένα μέρος των χρεών που καθορίζεται από το Δικαστήριο. Το διάστημα αυτό που εξυπηρετούνται τα χρέη, γίνεται διαφύλαξη ενός ελάχιστου επιπέδου οικονομικής διαβίωσης. Μετά, ο υπερχρεωμένος πελάτης, αφού ανταποκριθεί στη ρύθμιση του Δικαστηρίου, αποκτά το δικαίωμα να ξεκινήσει τη ζωή του με ένα νέο οικονομικό ξεκίνημα, εφόσον έχει απαλλαχτεί από τα υπόλοιπα χρέη του. Σε αυτή την κατάσταση κατατάσσονται όλα τα φυσικά πρόσωπα εκτός των εμπόρων, διότι αυτοί έχουν τη δυνατότητα να προσφύγουν στη διαδικασία του πτωχευτικού κώδικα, σύμφωνα με τους νόμους. Τα χρέη στα οποία μπορούν να εφαρμοστούν τα παραπάνω, είναι όλα τα χρέη με εξαίρεση τις οφειλές από αδικοπραξία που διαπράχτηκε με δόλο, χρηματικές ποινές, οφειλές από φόρους και τέλη, εισφορές προς οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης και διοικητικά πρόστιμα. Σε ρύθμιση δεν υπάγονται και οι οφειλές που έχουν αναληφθεί το τελευταίο έτος, πριν την

υποβολή αίτησης ρύθμισης. Αν ο οφειλέτης επιθυμεί να ρυθμίσει και αυτές τις οφειλές, πρέπει να περιμένει να παρέλθει ένα έτος από τότε που αναλήφθηκαν και μετά να υποβάλλει την αίτηση.

Η αίτηση για τη ρύθμιση πρέπει να υποβληθεί στο Ειρηνοδικείο που κατοικεί ο οφειλέτης. Πρέπει να εμπεριέχει την κατάσταση της περιουσίας του οφειλέτη και τα εισοδήματα του ίδιου και της συζύγου του αν έχει. Επίσης, την κατάσταση των πιστωτών του και των απαιτήσεών τους κατά κεφάλαιο ακόμα και τόκους και έξοδα. Πρέπει να περιέχει και σχέδιο διευθέτησης των οφειλών που να λαμβάνει υπόψη με εύλογο τρόπο και τη συσχέτιση των συμφερόντων των πιστωτών, της περιουσίας, τα εισοδήματα και την οικογενειακή κατάσταση του οφειλέτη. Ακόμα, με την αίτηση ή σε χρονικό διάστημα ενός μήνα μετά την αίτηση πρέπει να προσκομίσει τη βεβαίωση για τη διενέργεια του εξωδικαστικού συμβιβασμού, έγγραφα που αποδεικνύουν τις οφειλές του και υπεύθυνη δήλωση για την ορθότητα των στοιχείων που δηλώνονται από αυτόν. Σε περίπτωση που ο οφειλέτης δεν είναι συνεπής στις δηλώσεις του, θα εκπέσει από τη ρύθμιση των οφειλών και την απαλλαγή που έχει αποφασιστεί για αυτόν. Μπορεί να ανακληθεί η απαλλαγή και μέχρι 2 έτη μετά την περίοδο της τετραετίας, εφόσον αποδειχτεί ότι αποσιώπησε ή απέκρυψε διάφορα σημαντικά στοιχεία. Η ψευδής δήλωση έχει και ποινικές ευθύνες.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 15

15. Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος(ATE BANK)

Η ΑΤΕ BANK είναι ανώνυμη εταιρία και ιδρύθηκε το 1929. Ως τράπεζα προσφέρει οικονομικές υπηρεσίες και προϊόντα, όπως για παράδειγμα λιανική και εταιρική τραπεζική, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες. Με λίγα λόγια είναι ο χρηματοπιστωτικός φορέας που ασκεί την αγροτική πίστη στην Ελλάδα και τον Ιούλιο του 2012 την απορρόφησε η Τράπεζα Πειραιώς.

Η ΑΤΕ BANK έχει σκοπό την χορήγηση δανείων σε κτηνοτρόφους, αλιείς, γεωργούς, γεωργικούς συνεταιρισμούς και σε φυσικά και νομικά πρόσωπα των γεωργικών επιχειρήσεων, αλλά και την εκτέλεση έργων κοινής ωφέλειας. Ακόμα, είναι αρμόδια για την προστασία της αλιείας και των δασικών επιχειρήσεων με παροχές δανείων ή πιστώσεων. Επίσης, προμηθεύει και διαθέτει σε αυτούς που χορηγεί τα δάνεια μηχανήματα, εργαλεία, λιπάσματα γεωργικά φάρμακα και άλλα. Διευκολύνει αυτούς που εξυπηρετεί σε θέματα αποθήκευσης, επεξεργασίας, συγκέντρωσης και πώλησης των προϊόντων σε αγορές του εσωτερικού και του εξωτερικού. Διαδίδει και ενισχύει τις οικοτεχνίες στις γεωργικές οικογένειες για να υπάρχει απασχόληση στις νεκρές περιόδους και τονώνει το συνεργατικό πνεύμα με σωστή διαπαιδαγώγηση των αγροτικών κοινωνιών, καθώς επίσης ελέγχει τους γεωργικούς συνεταιρισμούς. Επίσης, ενισχύει και διαδίδει τις τελειότερες μεθόδους καλλιέργειας, αλιείας και κτηνοτροφίας, αλλά είναι και υπεύθυνη στην οργάνωση της διοίκησης των υπηρεσιών ή οργανισμών αγροτικής ασφάλειας και αντασφάλισης προϊόντων, καλλιέργειών, εγκαταστάσεων, οικημάτων, μέσων και ζώων. Είναι αρμόδια και για την συστηματοποίηση της εμπορίας των γεωργικών προϊόντων.

Ως τράπεζα, η ΑΤΕ BANK διευκολύνει τους δανειολήπτες της στο να ξεχρεώσουν τις οφειλές τους, σε περίπτωση που αδυνατούν να ξεχρεώσουν λόγω διάφορων οικονομικών προβλημάτων τους. Παρακάτω, θα αναφέρουμε τις διευκολύνσεις που πραγματοποιεί η τράπεζα αυτή, αλλά και σε ποιες περιπτώσεις δανειοληπτών αρμόζουν.

15.1 Διευκολύνσεις των δανειοληπτών της ΑΤΕ BANK

Η ΑΤΕ BANK εφαρμόζει μια σειρά μέτρων για τη διευκόλυνση όλων των πελατών της όπως για παράδειγμα δημόσιους υπάλληλους, συνταξιούχους, ιδιώτες και αγρότες που αντιμετωπίζουν πρόβλημα στην πληρωμή των δόσεων των δανείων τους, λόγω δύσκολων οικονομικών συγκυριών.

Στεγαστικά δάνεια ιδιωτών

Στα στεγαστικά δάνεια ιδιωτών γίνεται επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου μέχρι και 20%. Ανάλογα με την αρχική διάρκεια του δανείου και τις ανάγκες του δανειολήπτη, η διάρκεια αποπληρωμής μπορεί να είναι και μεγαλύτερη. Γίνεται και μείωση της δόσης του δανείου μέχρι και 50% για διάστημα έως 1 έτος. Επίσης, γίνεται και αναστολή καταβολής των δόσεων για 6 μήνες με δυνατότητα επιμήκυνσης της διάρκειας του δανείου. Ειδικά για δανειολήπτες που είναι άνεργοι, η αναστολή της καταβολής των δόσεων μπορεί να φτάνει και τους 12 μήνες.

Στεγαστικά δάνεια αγροτών

Εδώ για τη διευκόλυνση των δανειοληπτών, όπως και στα στεγαστικά δάνεια των ιδιωτών, γίνεται επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου μέχρι 20%. Ανάλογα με τις ανάγκες του δανειολήπτη και τη αρχική διάρκεια δανείου, η διάρκεια αποπληρωμής μπορεί να είναι μεγαλύτερη και η μείωση της δόσης του δανείου φτάνει τα 50% για διάστημα μέχρι 2 έτη. Ακόμα, μπορεί να πραγματοποιηθεί αναστολή της καταβολής των δόσεων για 12 μήνες με δυνατότητα παράλληλης επιμήκυνσης της διάρκειας του δανείου.

Καταναλωτικά δάνεια-κάρτες

Σε αυτή την κατηγορία έχουμε επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου έως και 24 μήνες ή 48 μήνες για τα δάνεια με υποθήκη. Γίνεται αναστολή της καταβολής μέχρι και τριών δόσεων ή για 6 μήνες καταβολή μόνο των τόκων. Στους άνεργους δανειολήπτες παρέχεται η δυνατότητα αναστολής καταβολής του συνόλου των δόσεων για ένα εξάμηνο. Πραγματοποιείται και η δυνατότητα συγκέντρωσης του συνόλου των

οφειλών από καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες σε ένα νέο δάνειο, που διαρκεί έως 20 έτη με υποθήκη και μέχρι 12 έτη για δάνεια χωρίς υποθήκη.

Δάνεια μικρών επιχειρήσεων

Στα δάνεια μικρών επιχειρήσεων γίνεται αναστολή της καταβολής των δόσεων για 12 μήνες και επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου μέχρι 20% ή και μεγαλύτερης σε ειδικές περιπτώσεις. Επίσης, μπορεί να γίνει μείωση της δόσης του αρχικού δανείου έως και 50% για διάστημα μέχρι 2 έτη για τα μεσοπρόθεσμα δάνεια και σε ειδικές περιπτώσεις το ποσοστό και η διάρκεια της μειωμένης δόσης μπορούν να αυξηθούν.

Πρέπει να τονιστεί ότι η τράπεζα για την διευκόλυνση των δανειοληπτών, εξετάζει την κάθε περίπτωση εξατομικευμένα, με ευθύνη και ευελιξία, προτείνοντας την καλύτερη δυνατή λύση αποπληρωμής με βασικούς άξονες την άμεση ελάφρυνση των πελατών, αλλά και τον περιορισμό της συνολικής οικονομικής τους επιβάρυνσης από την μακρόχρονη καταβολή των τόκων.

Οι αναφερόμενες διευκολύνσεις προκύπτουν από το ισχύον πλαίσιο ευχερειών της τράπεζας (αναδιαρθρώσεων, ρυθμίσεων, μέτρων στήριξης ανέργων) όπως έχει καθοριστεί από τις ειδικές οδηγίες που της έχουν αποσταλεί. Με βάση αυτό το πλαίσιο θα πρέπει να αντιμετωπίζεται κάθε υποβαλλόμενο αίτημα πελάτη για διακανονισμό, ενώ σε περιπτώσεις αδυναμίας εξεύρεσης λύσης εντός των ευχερειών του καταστήματος, τα αιτήματα θα αποστέλλονται για εξέταση στην αρμόδια Πελατειακή Διεύθυνση, συνοδευόμενα από τεκμηρίωση και τυχόν εναλλακτική πρόταση.

Στο πλαίσιο του έργου έκδοσης από ΑΤΕ BANK καλυμμένων ομολογιών(covered bonds) με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια, είναι απαραίτητο να συγκεντρωθούν στατιστικά ιστορικά στοιχεία, για την πορεία ρευστοποίησης των στεγαστικών δανείων που περιέλθει σε οριστική καθυστέρηση και έχει ξεκινήσει, ή και ολοκληρωθεί, η διαδικασία λήψης αναγκαστικών μέτρων.

15.2 Μέτρα στήριξης δανειοληπτών και κατόχων πιστωτικών καρτών

Για την αντιμετώπιση της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, έχουν εγκριθεί τα ακόλουθα μέτρα σχετικά με τα καταναλωτικά δάνεια και τις πιστωτικές κάρτες.

Καταναλωτικά δάνεια

Για τις περιπτώσεις δανειοληπτών καταναλωτικών δανείων, που βρίσκονται σε προσωρινή αδυναμία εξυπηρέτησης των υποχρεώσεών τους λόγω πρόσφατης απώλειας της εργασίας τους, δόθηκε η δυνατότητα μετά την υποβολή σχετικού αιτήματος, να αναστέλλεται η καταβολή των δόσεων ενός έτους με παράλληλη επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων τους έως και 2 χρόνια. Η άνω ευχέρεια εγκρίθηκε ειδικά από τους ανέργους ιδιώτες που έχουν εγγραφεί προσφάτως στα μητρώα του ΟΑΕΔ ή θα εγγραφούν το επόμενο διάστημα και για όσο ισχύουν τα μέτρα. Θα πρέπει να τονιστεί ότι ιδιαίτερα για τους δανειολήπτες που έχουν τη δυνατότητα να αποπληρώσουν ομαλά τις οφειλές τους, η αξιοποίηση του συγκεκριμένου μέτρου δεν κρίνεται ενδεδειγμένη, καθώς με την κεφαλαιοποίηση των τόκων αυξάνεται το επόμενο διάστημα η συνολική οφειλή τους.

Για να υλοποιηθεί η παραπάνω ευχέρεια θα πρέπει να συντρέχουν οι εξής προϋποθέσεις :

1.ο δανειολήπτης να είναι άνεργος, σύμφωνα με προσκομιζόμενη βεβαίωση από τον ΟΑΕΔ.

Η βεβαίωση θα πρέπει να είναι πρωτότυπη και να πιστοποιεί την πρόσφατη εγγραφή του δανειολήπτη στο μητρώο ανέργων, δηλαδή να έχει εγγραφεί κατά την τρέχουσα περίοδο, εντός του διαστήματος ισχύος των μέτρων και οπωσδήποτε σε χρόνο μεταγενέστερο της χορήγησης του δανείου.

2.οι αναστελλόμενες δόσεις να είναι ενήμερες ή με καθυστέρηση μέχρι 3 μήνες από την υποβολή του αιτήματος.

3.τα τυχόν εισοδήματα των δανειοληπτών από άλλες πηγές καθώς και το οικογενειακό τους εισόδημα, να μην επαρκεί για την ομαλή αποπληρωμή του δανείου της τράπεζας.

Εκτός από την άνω βεβαίωση θα προσκομίζονται :

· αίτηση του πιστούχου για το χρόνο αναστολής καταβολής δόσεων και το χρόνο επιμήκυνσης του δανείου

· πρόσφατο εκκαθαριστικό ή Ε1 για επικαιροποίηση των οικονομικών του στοιχείων και επιβεβαίωση της αδυναμίας πληρωμής.

Το κατάστημα αφού ελέγξει τα δικαιολογητικά και αποφασίσει ότι συντρέχουν οι άνω προϋποθέσεις θα ενεργεί σύμφωνα με τα ακόλουθα.

1.Δάνεια με διασφάλιση ακινήτου

ATE-smart

Στις περιπτώσεις που η αδυναμία αποπληρωμής προκύπτει για ενυπόθηκο δάνειο ATE-smart, υπογράφεται πρόσθετη πράξη για αναστολή πληρωμής και επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου. Η λογιστική τακτοποίηση γίνεται με ολική εξόφληση του υφισταμένου δανείου και με άνοιγμα νέου δανειακού λογαριασμού. Οι τόκοι της περιόδου χάριτος του νέου δανείου κεφαλαιοποιούνται με την επανέναρξη της τοκοχρεωλυτικής εξυπηρέτησης και θα αποτελούν ενιαίο δάνειο που θα εξοφλείται σύμφωνα με τους υπόλοιπους όρους της αρχικής σύμβασης (για παράδειγμα επιτόκιο, ημερομηνία ισχύος σταθερού επιτοκίου τυχόν περιθώριο, τρόπος πληρωμής) με μόνη διαφορά την επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου (υπολειπόμενος χρόνος + το πολύ 24 μήνες) εφόσον το επιθυμεί ο πελάτης. Διευκρινίζεται ότι η συνολική διάρκεια του νέου δανείου (περίοδος χάριτος και διάστημα αποπληρωμής) δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα 25 έτη. Επίσης, η ηλικία του δανειολήπτη ή των εγγυητών κατά τη λήξη του δανείου δεν πρέπει να υπερβαίνει το 75^ο έτος, σύμφωνα με τα ισχύοντα για το ATE-smart.

Λοιπά ενυπόθηκα

Τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί με εγγραφή υποθήκης στο βασικό πρόγραμμα ή σε τυχόν άλλο πρόγραμμα καταναλωτικής πίστης, εντάσσονται όπως και τα μη ενυπόθηκα στο προϊόν 'καταναλωτική πίστη αναχρηματοδότηση-μέτρα στήριξης δανειοληπτών', σύμφωνα με όσα αναφέρονται στη συνέχεια και με διατήρηση των ενυπόθηκων καλυμμάτων.

2. Δάνεια με διασφάλιση κατάθεσης

Στην περίπτωση που υπάρχει κατάθεση που έχει εκχωρηθεί για διασφάλιση του δανείου, δεν γίνεται ένταξη του δανειολήπτη στα μέτρα.

3. Δάνεια με προσωπική εγγύηση (με εγγύηση μισθού)

Σε περίπτωση που το δάνειο έχει χορηγηθεί σε οποιοδήποτε από τα προσφερόμενα προγράμματα με προσωπική εγγύηση του δανειολήπτη και εφόσον πράγματι συντρέχουν όλες οι άνω προϋποθέσεις, μπορεί να κλείνει ο υφιστάμενος λογαριασμός και να ανοίγει νέος στο πρόγραμμα 'καταναλωτική πίστη αναχρηματοδότηση-μέτρα στήριξης δανειοληπτών'. Το προϊόν αυτό δημιουργήθηκε ειδικά για να εξυπηρετήσει στην παρούσα κατάσταση τους δικαιούχους των μέτρων. Για το άνοιγμα του λογαριασμού, δεν γίνεται νέα αξιολόγηση, ενώ δίνεται ιδιαίτερη προσοχή στα ακόλουθα :

- ο νέος λογαριασμός πρέπει να περιλαμβάνει τις απαιτήσεις των δόσεων του υφισταμένου δανείου, καθώς και το υπόλοιπο άληκτο κεφάλαιο.
- σε περίπτωση που υπάρχουν περισσότερα δάνεια, αντιμετωπίζεται κάθε δάνειο χωριστά(ένας νέος λογαριασμός και μια σχετική πρόσθετη πράξη ανά δάνειο).
- Η περίοδος χάριτος μπορεί να φτάσει έως ένα έτος με καταβολή ή κεφαλαιοποίηση των τόκων.
- Η διάρκεια αποπληρωμής του δανείου(αριθμός τοκοχρεωλυτικών δόσεων) είναι το άθροισμα του αριθμού των δόσεων που απομένουν για την εξόφληση του υφισταμένου δανείου συν τους μήνες παράτασης που επιθυμεί ο πελάτης. Η παράταση δεν πρέπει να ξεπερνά τις 24 δόσεις και η συνολική διάρκεια αποπληρωμής τα 10 έτη.
- Στο προϊόν εντάσσονται και οι δανειολήπτες ανοιχτών δανείων(με διάρκεια αποπληρωμής αυτήν που θα ζητήσει ο οφειλέτης και έως 10 έτη).
- Η ηλικία του δανειολήπτη κατά τη λήξη δεν πρέπει καθόλου να υπερβαίνει τα 70 έτη.

Για το νέο δάνειο δεν υπογράφεται νέα σύμβαση αλλά πρόσθετη πράξη, που προσαρτάται στη αρχική σύμβαση. Η λογιστική τακτοποίηση γίνεται με ολική εξόφληση του υφισταμένου δανείου και άνοιγμα νέου δανειακού λογαριασμού.

Τέλος, στις πρόσθετες πράξεις, για όλες τις περιπτώσεις υπαγωγής στα μέτρα, συνυπογράφουν εκτός του κύριου οφειλέτη και τα υπόλοιπα συμβαλλόμενα μέρη(συνοφειλέτες ή εγγυητές) για την αποφυγή αμφισβητήσεων και δικαστικών εμπλοκών. Όλα τα αιτήματα που εμπίπτουν στις άνω προϋποθέσεις και κατηγορίες, ανεξαρτήτως ύψους, αντιμετωπίζονται από τα καταστήματα. Για την υλοποίηση των παραπάνω δεν εισπράττονται έξοδα. Σε περίπτωση παραλαβής αιτημάτων που παρεκκλίνουν του άνω πλαισίου, αλλά αφορούν περιπτώσεις καλόπιστων πελατών με αντικειμενική αδυναμία αποπληρωμής των οφειλών τους λόγω τρεχουσών δυσχερειών, μπορούν τα καταστήματα να προωθούν τα αιτήματα στη Διεύθυνση Καταναλωτικής Πίστης για εξέταση και κατ' εξαίρεση ένταξη στο πλαίσιο μέτρων.

Οφειλές πιστωτικών καρτών

Οφειλές από πιστωτικές κάρτες της ATE BANK μπορούν να εντάσσονται, μετά από αίτημα των πελατών, σε ένα πρόγραμμα αναχρηματοδότησης οφειλών που ονομάζεται ΜΕΤΑΦΕΡΑΤΕ. Η ειδική δυνατότητα ένταξης στο ΜΕΤΑΦΕΡΑΤΕ στο πλαίσιο των εξαγγελθέντων μέτρων διευκόλυνσης, αφορά σε κάτοχους καρτών που είναι άνεργοι

σύμφωνα με προσκομιζόμενη βεβαίωση από τον ΟΑΕΔ και τηρούν τους λοιπούς όρους και προϋποθέσεις που ισχύουν και για τις οφειλές από τα δάνεια.

Στην περίπτωση αυτή προηγείται επικοινωνία με την ΑΤΕ κάρτα για την γνωστοποίηση της υποβολής του αιτήματος και την επιβεβαίωση του ακριβούς υπολοίπου που θα αναχρηματοδοτείται. Μετά την τηλεφωνική επικοινωνία, επακολουθεί η αποστολή fax προς την ΑΤΕ κάρτα, ώστε να υπάρχει άμεσα η ενημέρωση της εταιρείας προκειμένου να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες. Παράλληλα, ενημερώνεται ο πελάτης ότι δεν μπορεί πλέον να χρησιμοποιεί την κάρτα για αγορές ή αναλήψεις, ενώ η κάρτα διατηρείται σε ισχύ για πληρωμές τυχόν υπολοίπων από τόκους, άτοκες δόσεις και άλλα. Για τη διεκπεραίωση των σχετικών αιτημάτων γίνεται η ακόλουθη διαφοροποίηση :

- αν ο αιτών κάτοχος κάρτας είναι ήδη και δανειακός πελάτης της τράπεζας, δεν γίνεται νέα αξιολόγηση του αιτήματος, αλλά βάσει της τελευταίας καταχωρημένης αξιολόγησης, γίνεται υπογραφή σύμβασης και άνοιγμα λογαριασμού (σύμφωνα με τη διαδικασία των προεγκεκριμένων δανείων).

- Αν ο αιτών δεν είναι δανειακός πελάτης της τράπεζας, το αίτημα θα αξιολογείται βάσει των τελευταίων διαθέσιμων οικονομικών στοιχείων. Σε αυτή την περίπτωση, ζητείται και η προσκόμιση εκτός του ΕΙ και τα λοιπά απαραίτητα δικαιολογητικά.

15.3 Πλαίσιο διαχείρισης δανειακού χαρτοφυλακίου μεσομακροπρόθεσμων (Μ/Μ) δανείων μέσω αναδιάρθρωσεων

Οι τράπεζες έχουν την ευχέρεια να προχωρούν σε τροποποιήσεις όρων των δανειακών συμβάσεων με σκοπό τις διευκολύνσεις αποπληρωμής των οφειλών των πελατών (ελάφρυνση και προσωρινή αναστολή καταβολής δόσεων), χωρίς να θεωρούνται ως ρυθμίσεις και να επιβαρύνουν το προβληματικό χαρτοφυλάκιο και τους δείκτες της τράπεζας.

Οι ευχέρειες αυτές, έχουν μεγάλη σημασία για την τράπεζα, επειδή αποκομίζονται ωφέλειες έμμεσα με τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, με το σκεπτικό ότι θα γίνονται περισσότερες τακτοποιήσεις-διευκολύνσεις στην αποπληρωμή των δανείων πριν φτάσουν στο στάδιο της εμφάνισης αδυναμίας εξόφλησης υποχρέωσης, δηλαδή πριν ξεπεράσουν τις 90 μέρες καθυστέρησης. Η ευχέρεια αναδιάρθρωσης παρέχεται μόνο για τις δανειακές συμβάσεις στεγαστικών και επενδυτικών δανείων. Από τις δανειακές συμβάσεις αυτές εξαιρούνται τα εγγυημένα από το Δημόσιο και τα επιδοτούμενα εκτός των Μ/Μ δανείων των κατά κύριο επάγγελμα αγροτών.

Κριτήρια αναδιαρθρώσεων

Οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή των αναδιαρθρώσεων από τις υπηρεσίες της τράπεζας, είναι αθροιστικά οι ακόλουθες :

- 1. Να είναι δάνεια με ενήμερες ή ληξιπρόθεσμες δόσεις μέχρι 90 μέρες στην ΑΤΕ.*
- 2. Οι δανειολήπτες να μην έχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές σε άλλες τράπεζες.*
- 3. Η πιστοληπτική διαβάθμιση του πελάτη που γίνεται στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης να μην παρουσιάζει χειροτέρευση από την τελευταία αξιολόγηση του πελάτη.*
- 4. Η οικονομική κατάσταση των δανειοληπτών να μην έχει επηρεαστεί δυσμενώς από έκτακτα γεγονότα, όπως για παράδειγμα απόλυση από εργασία ή ασθένεια.*

Μέτρα αναδιάρθρωσης

Τα μέτρα αναδιάρθρωσης που μπορούν να εφαρμοστούν είναι τα εξής : αναστολή καταβολής τοκοχρεωλυτικών δόσεων(περίοδος χάριτος), επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου, συνδυασμός αναστολής καταβολής τοκοχρεωλυτικών δόσεων με επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου και μείωση της τοκοχρεωλυτικής δόσης.

15.4 Αναλυτική περιγραφή των μέτρων κατά είδος ευχέρειας

Αναστολή καταβολής τοκοχρεωλυτικών δόσεων-περίοδος χάριτος

Παρέχεται η δυνατότητα αναστολής καταβολής τοκοχρεωλυτικών δόσεων σε στεγαστικά δάνεια ιδιωτών μέχρι 6 μήνες με άνοιγμα νέου λογαριασμού στο ίδιο προϊόν με τα ίδια χαρακτηριστικά. Ακόμα, παρέχεται και σε μεσομακροπρόθεσμα και στεγαστικά δάνεια αγροτών μέχρι 1 έτος με άνοιγμα νέου λογαριασμού στο ίδιο προϊόν με τα ίδια χαρακτηριστικά.

Οι αναστελλόμενες δόσεις πρέπει να είναι ενήμερες ή με καθυστέρηση μέχρι 2 μήνες για δάνεια με συχνότητα δόσεων ανά μήνα ή μικρότερη των 90 ημερών για δάνεια με συχνότητα δόσεων μεγαλύτερη του μήνα. Η συνολική εγκριθείσα διάρκεια της περιόδου χάριτος αρχίζει από την επόμενη ημέρα της τελευταίας εξοφλημένης δόσης από τον

πελάτη. Κατά τη διάρκεια της περιόδου χάριτος παρέχεται η δυνατότητα πληρωμής απλών τόκων ή κεφαλαιοποίησής τους, με επιλογή του πελάτη.

Επιμήκυνση-παράταση της χρονικής διάρκειας του δανείου μέχρι 20% της αρχικής του διάρκειας

Παρέχεται η δυνατότητα παράτασης της διάρκειας του δανείου στο ίδιο προϊόν με τα ίδια χαρακτηριστικά της υφιστάμενης σύμβασης και με τις προϋποθέσεις που ακολουθούν παρακάτω. Η παράταση της διάρκειας του δανείου πρέπει να είναι μέχρι το 20% της αρχικής, χωρίς να ξεπερνάει καθόλου τα εξής όρια :

- για τα στεγαστικά δάνεια ιδιωτών των συνολικά 40 ετών και όχι πέραν του 75^{ου} έτους ηλικίας του δανειολήπτη.
- Για τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια των 20 ετών και 70^{ου} έτους ηλικίας του δανειολήπτη και
- για τα δάνεια αγροτών των 25 ετών και 70^{ου} έτους του δανειολήπτη.

Στο νέο λογαριασμό που δημιουργείται για το σκοπό αυτό, το κεφάλαιο θα αποτελείται από το άληκτο κεφάλαιο του αρχικού δανείου και τυχών ληξιπρόθεσμες μηνιαίες δόσεις(μέχρι 2 το πολύ) ή μια ληξιπρόθεσμη ετήσια δόση με καθυστέρηση έως 90 ημέρες. Αντίστοιχα, ισχύουν σε δάνεια με τριμηνιαίες και εξαμηνιαίες δόσεις.

Συνδυασμός των 2 παραπάνω μέτρων

Τα 2 παραπάνω μέτρα, δηλαδή περίοδος χάριτος και επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου μέσα στα χρονικά πλαίσια που έχουν οριοθετηθεί, μπορούν να χρησιμοποιηθούν και συνδυαστικά.

Επιμήκυνση-παράταση της χρονικής διάρκειας του δανείου μεγαλύτερης του 20%

Η παράταση της διάρκειας του δανείου μεγαλύτερης του 20% της αρχικής, στα πλαίσια των χρονικών ορίων για κάθε κατηγορία δανείου που αναφέρονται στο προηγούμενο μέτρο, μπορεί να εφαρμοστεί σε πελάτες με πιστοληπτική διαβάθμιση καλύτερη από την τελευταία αξιολόγηση που έχει πραγματοποιηθεί.

Μείωση της δόσης έως και 50% αυτής του υφισταμένου δανείου για κάποιο χρονικό διάστημα

Το χρονικό διάστημα είναι μέχρι 1 έτος για τα στεγαστικά δάνεια των ιδιωτών και μέχρι 2 έτη για τα μεσομακροπρόθεσμα και στεγαστικά δάνεια των αγροτών. Η υλοποίηση του μέτρου αυτού περιλαμβάνει κάποια βήματα. Αρχικά, πρέπει να γίνει απαραίτητα άνοιγμα και δεύτερου δανειακού λογαριασμού, με τα ίδια χαρακτηριστικά, δηλαδή να είναι σε ισχύ ταυτόχρονα 2 λογαριασμοί. Μετά γίνεται εξόφληση(συμψηφιστικά) της τρέχουσας δόσης και μέχρι 2 το πολύ τυχόν ληξιπρόθεσμων μηνιαίων δόσεων ή μιας ληξιπρόθεσμης ετήσιας/τριμηνιαίας/εξαμηνιαίας με καθυστέρηση έως 90 ημέρες. Στη συνέχεια, ο αρχικός λογαριασμός πιστώνεται με το ποσό που προκύπτει από τον πολλαπλασιασμό του άληκτου κεφαλαίου του υφισταμένου δανείου επί του ποσοστού μείωσης(έως και 50%) της δόσης που αιτείται ο πελάτης. Για παράδειγμα, αν ένας πελάτης ζητάει να μειωθεί η δόση του κατά 30% σε σχέση με αυτή που πληρώνει σήμερα, ο υφιστάμενος λογαριασμός θα πιστωθεί με το γινόμενο του άληκτου κεφαλαίου του υφισταμένου δανείου επί 30%. Μετά, ο δεύτερος λογαριασμός χρεώνεται με το ποσό που αντιστοιχεί στο άθροισμα των ποσών των δόσεων που εξοφλήθηκαν συμψηφιστικά από τον πρώτο λογαριασμό συν το ποσό του άληκτου κεφαλαίου που πιστώθηκε σε αυτόν. Στο νέο λογαριασμό δίνεται περίοδος χάριτος για διάστημα το πολύ 1 ή 2 έτη ανάλογα με την κατηγορία του δανείου και δηλώνεται άτοκη κεφαλαιοποίηση. Αντίστοιχα ισχύουν σε δάνεια με τριμηνιαίες και εξαμηνιαίες δόσεις. Για όλες τις συμβάσεις δανείων που αναδιρθρώνονται χρησιμοποιώντας κάποιο από τα παραπάνω μέτρα αναδιάρθρωσης δεν υπολογίζονται οι τυχόν τόκοι ποινής.

Εντοπισμός περιπτώσεων

Όλα τα καταστήματα πρέπει να καταβάλουν μεγάλη προσπάθεια για τον έγκαιρο εντοπισμό περιπτώσεων δανειοληπτών που πληρούν τα παραπάνω κριτήρια και να τους εντάξουν σε ένα από τα παραπάνω μέτρα αναδιάρθρωσης. Για να γίνει σωστά ο εντοπισμός, πρέπει να ερευνώνται πελάτες με καθυστέρηση 65 έως 80 ημέρες για πελάτες της Διεύθυνσης Ιδιωτών Αγροτών ή 65 έως 75 ημέρες για άλλους πελάτες, δεδομένου ότι οποιοδήποτε μέτρο αναδιάρθρωσης και να επιλεγεί πρέπει αυστηρά η διαδικασία(αναδιάρθρωση του δανείου-υπογραφή πρόσθετης πράξης) να έχει ολοκληρωθεί πριν το δάνειο περάσει σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών.

Δικαιολογητικά-έλεγχος-έγκριση

Είναι απαραίτητα τα ακόλουθα : η αίτηση του πελάτη, τα εκκαθαριστικά της Εφορίας των τριών τελευταίων ετών και το ΕΙ του τελευταίου έτους, φωτοτυπία της ταυτότητας, το Ε3 των τριών τελευταίων για τους επιχειρηματίες-επιτηδευματίες και ορισμένα συγκεκριμένα δικαιολογητικά για ορισμένους συγκεκριμένους πελάτες.

Όρια δικαιοδοσίας

Για τις περιπτώσεις αιτημάτων αναδιάρθρωσης δανείων πελατών της Διεύθυνσης Ιδιωτών Αγροτών, όλες οι αναδιρθρώσεις δανειακών συμβάσεων ανεξαρτήτως ποσού, εξετάζονται από τα καταστήματα που παρακολουθούνται και τα αρχικά δάνεια. Για τις περιπτώσεις αιτημάτων αναδιάρθρωσης δανείων της Διεύθυνσης Επιχειρήσεων και Μεγάλων Πελατών οι αιτήσεις με τα απαραίτητα δικαιολογητικά, προωθούνται στην Διεύθυνση για αξιολόγηση και απόφαση κατά περίπτωση και κατόπιν προφορικής συνεννόησης με το αρμόδιο τμήμα.

Αξίζει να σημειωθεί ότι οι διευκολύνσεις που κάνουν όλες οι τράπεζες στα υπερχρεωμένα νοικοκυριά αλλάζουν, δηλαδή οι τρόποι διευκόλυνσης των δανειοληπτών δεν παραμένουν σταθεροί. Οι τράπεζες ερευνούν τα προβλήματα των δανειοληπτών και συχνά βρίσκουν νέους τρόπους ώστε να εμπλουτίζουν τις υπηρεσίες τους.

ΕΠΙΛΟΓΟΣ

Είδαμε ότι οι τράπεζες προσφέρουν αρκετά τραπεζικά προϊόντα με σκοπό το κέρδος, αλλά και τη διευκόλυνση των πελατών, εφόσον μπορούν μέσα από μια μεγάλη ποικιλία από προϊόντα να διαλέξουν αυτό που επιθυμούν ή έχουν ανάγκη. Οι πελάτες όμως θα πρέπει να είναι προσεκτικοί στα προϊόντα που διαλέγουν. Δηλαδή, υπάρχει για παράδειγμα μια περίπτωση ένας πελάτης να κάνει κατάχρηση κάποιων συγκεκριμένων τραπεζικών προϊόντων και να οδηγηθεί σε αποπληρωμή με τεράστιο κόστος. Καλύτερα θα ήταν ένας πελάτης να επιλέξει ένα ασφαλιστικό προϊόν για μια ανάγκη που μπορεί να του προκύψει παρά να επιλέξει ένα καταναλωτικό προϊόν όταν αυτή η ανάγκη προκύψει.

Οι τράπεζες βρίσκουν πάντα τρόπους για να προσελκύσουν όσο το δυνατόν περισσότερους πελάτες μπορούν. Εξετάζουν τα προβλήματα και τις ανάγκες τους και έτσι δημιουργούν και ανάλογα προϊόντα. Ακόμα, βρίσκουν και τρόπους να διευκολύνουν τους δανειολήπτες τους, προσέχοντας φυσικά τον κίνδυνο μη αποπληρωμής τους. Προσέχουν τα οφέλη αυτά να ικανοποιούν και τις τράπεζες και τους δανειολήπτες ταυτόχρονα.

Την σήμερον ημέρα, οι τράπεζες έχουν αναπτύξει τις υπηρεσίες τους σε σχέση με παλαιότερα και συνεχίζουν να εξελίσσονται. Στο μέλλον αναμένεται να υπάρχει τεράστιος αριθμός τραπεζικών προϊόντων που συγκεκριμένα προϊόντα θα ταιριάζουν σε συγκεκριμένους πελάτες.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

1. Χρήσιμα έντυπα εγγυητικών επιστολών

Α) Αίτηση Εγγυητικής επιστολής

ΓΡΑΜΜ. No	ΕΥΡ Ω	1	ΕΝΤΥΠΟ ΕΕ/1																				
ΤΜΗΜΑ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΕΓΓΥΗΤΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΟΛΩΝ		ΑΡΙΘ. ΚΑΡΤ.	<table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6														
1	2	3	4	5	6																		
Η χορηγούμενη Εγγ. Επιστ. είναι εντός των ορίων πιστώσεων που προβλέπουν οι σχετικές αποφάσεις του Δ.Σ. Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ		ΑΙΤΗΣΗ ΑΡΙΘ.	<table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>7</td><td>8</td><td>9</td><td>10</td><td>11</td><td>12</td></tr></table>	7	8	9	10	11	12														
7	8	9	10	11	12																		
		ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΓΓΥΗΤΙΚΗΣ ΕΠΙΣΤΟΛΗΣ																					
Του κ.	Πατρώνυμο																						
κατοίκου	οδός	αριθ.	τηλ.																				
	ς																						
Προς το																							
ΕΝΙΑΙΟ ΤΑΜΕΙΟ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ																							
ΤΟΜΕΙΣ ΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΚΑΙ Ε.Δ.Ε.																							
		<table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>ΗΜΕΡΑ</td><td>ΜΗΝΑΣ</td><td>ΕΤΟΣ</td></tr><tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr><tr><td>13</td><td></td><td>18</td></tr></table>	ΗΜΕΡΑ	ΜΗΝΑΣ	ΕΤΟΣ				13		18	*											
ΗΜΕΡΑ	ΜΗΝΑΣ	ΕΤΟΣ																					
13		18																					
		Αθήνα ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΕΩΣ																					
Κύριοι	Παρακαλώ να μου χορηγήσετε εγγυοδοτική επιστολή ΕΥΡΩ																						
	<table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>19</td><td>20</td><td>21</td><td>22</td><td>23</td><td>24</td><td>25</td><td>26</td><td>27</td></tr></table>			19	20	21	22	23	24	25	26	27											
19	20	21	22	23	24	25	26	27															
υπέρ του																							
κ.	(όνομα)	(όνομα πατέρα)	(επώνυμο)																				
	οδός	αριθ.	τηλ.																				
	ς																						
προς τον	Εις																						
	ς																						
<table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>28</td><td>29</td><td>30</td><td>31</td><td>32</td><td>33</td><td>34</td><td>35</td><td>36</td><td>37</td><td>38</td><td>39</td><td>40</td><td>41</td><td>42</td><td>43</td><td>44</td><td>45</td><td>46</td><td>47</td></tr></table>				28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47
28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΥΤΟΥ ΣΤΟΝ ΟΠΟΙΟ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ Η ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ																							

ΠΡΟΣ Ε.Τ.Α.Α.
Τομείς Μηχανικών και
Εργοληπτών Δημοσίων Έργων (Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε.)

Α Ι Τ Η Σ Η

_____ κατοίκου _____
_____, οδός _____
Με την παρούσα σας παρέχω την εντολή, όπως από το
_____ προσωπικό μου
πιστωτικό προεξοφλητικό όριο,
προεξοφλήσετε εις τ _____
_____ τον _____ λογαριασμό πληρωμής,
_____ ποσού _____
ΕΥΡΩ, που δικαιούται αυτός
από τ _____
_____ για το _____
_____ έργο _____
_____ την εκτέλεση του οποίου έχει
_____ αναλάβει με την _____
_____ σύμβαση.

ΑΘΗΝΑ _____

Ο ΑΙΤΩΝ

ΠΡΟΣ Ε.Τ.Α.Α.
Τομείς Μηχανικών και
Εργοληπτών Δημοσίων Έργων (Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε.)

Ο υπογραφόμενος _____ κάτοικος _____
_____, οδός _____
μέτοχος του Ε.Τ.Α.Α. – Τομείς Μηχανικών και Εργοληπτών Δημοσίων Έργων, συνέχεια της από _____
_____ προς το Ταμείο σας εντολής μου, για την προεξόφληση, από τ
προσωπικό μου πιστωτικό προεξοφλητικό όριο , εις τ _____
_____ του _____ λογαριασμού πληρωμής, ποσού _____
ευρώ, που δικαιούται αυτός από _____ για τ
έργο _____
_____ την εκτέλεση του οποίου είχε αναλάβει με την _____
_____ σύμβαση και συνέχεια της από _____ μεταξύ του Ταμεί
_____ σας και τ _____ αριθμ. _____ σύμβασ
προεξόφλησης και εκχώρησης, του περιεχομένου της οποίας έλαβα γνώση, σας δηλώνω με την
παρούσα ρητά και ανεπιφύλακτα, ότι αναλαμβάνω την υποχρέωση και εγγυώμαι ως πρωτοφειλέτης
υπέρ τ _____
_____ για το εκχωρούμενο προς το Ταμείο σας, βάση της πιο πάν
σύμβασης προεξόφλησης και εκχώρησης ποσό _____ ευρώ, καθώς και γ
κάθε απαίτηση του Ταμείου σας από τη σύμβαση αυτή, παραιτούμενος από τώρα ρητά και
ανεπιφύλακτα από την ένσταση της διζήσεως και από κάθε ένσταση εναντίον σας για ελευθέρωσή
μου από τα άρθρα 862, 863, 8766 και 868 Α.Κ.

Κατόπιν τούτου, σε περίπτωση που, σύμφωνα με την πιο πάνω με αριθμ. _____
σύμβαση προεξόφλησης και εκχώρησης το Ταμείο σας, για οποιοδήποτε λόγο δεν εισπράξει το
εκχωρούμενο σ' αυτό ποσό των _____ ευρώ από τ _____
_____ υποσχομαι και αναλαμβάνω να πληρώσω εγ
στο Ταμείο σας το ποσό τούτο και οποιαδήποτε άλλη απαίτησή σας εκ της αιτίας αυτής, προμήθειες
τόκους και λοιπά έξοδα για τα οποία εγγυώμαι με την παρούσα.
Σας δηλώνω ακόμη να με χρεώσετε κάθε ποσό που θα καταβάλει τυχόν το Ταμείο σας για την
είσπραξη του παραπάνω ποσού για το οποίο εγγυήθηκα καθώς και για οποιοδήποτε ποσό θέλετε
τυχόν καταβάλει για χαρτοσήμανση της παρούσας.

ΑΘΗΝΑ _____

Ο Δηλών Εγγυητής

*Γ) Εμπιστευτικό δελτίο για εγγραφή στους πιστωτικούς
καταλόγους*

ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΜΕΤΟΧΟΥ

Αθήνα, _____

ΑΙΤΗΣΗ
(Πλήρη στοιχεία, Δ/ση – Τηλέφωνα)

ΠΡΟΣ
ΤΟ Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε.
Δ/ση Εγγ. Επιστολών

Υποβάλλω το συνημμένο Εμπιστευτικό δελτίο παρακαλώ για την Εγγραφή στους πιστωτικούς καταλόγους για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.

Ο Αιτών

Σημείωση : Η εξακρίβωση χορηγήσεως ανειλικρινούς πληροφορίας συνεπάγεται την μη αναγραφή στους πιστωτικούς καταλόγους ή διαγραφή από αυτούς.

1)	Όνοματεπώνυμο Μετόχου ή Εταιρική επωνυμία	
2)	Διεύθυνση Κατοικίας	
3)	Ηλικία	
4)	Ιδιότητα και ειδικότητα σε έργα	
5)	Τάξη Πτυχίου	
6)	Από ποίας εποχής ασκείται το επάγγελμα του εργο-λάβου και ποια έργα αναλάβατε και εκτελέσατε και χρονολογία εκτελέσεως	

7)	Αν πρόκειται περί ομορρύθμου εταιρείας να σημειωθούν τα ονόματα ενός εκάστου των συνεταίρων και να υποβληθεί αντίγραφο του Καταστατικού της Ε-ταιρείας. Αν πρόκειται περί Αωνύμου Εταιρείας να υποβληθεί αντίγραφο του Καταστατικού, τα ονόματα του Δ. Συμβουλίου και τα αντίγραφα των σχετικών εξουσιοδοτήσεων.	
8)	Έχετε κτηματική περιουσία ; Να περιγραφούν τα κτήματα είτε αστικά είτε αγροτικά είναι αυτά, εμβαδόν γηπέδου και όγκος μονορόφου, διορόφου κλπ.	
9)	Προκειμένου περί αστικών κτημάτων, ιδιοκατοικούνται αυτά ή είναι μισθωμένα και ποιον το ετήσιο μίσθωμα για κάθε ένα ; Προκειμένου περί αγροτικών ποιον το ετήσιο έσοδο κατά μέσον όρο κατά την τελευταία τριετία ;	
10)	Διαθέτετε ως προσωπική σας περιουσία υλικά, εργαλεία ή μηχανήματα χρήσιμα για τις εργοληπτικές σας εργασίες, από ποια είδη αποτελούνται αυτά, και ποια η σημερινή αυτών αγοραία αξία ;	
11)	Βαρύνονται τα ως άνω κτήματά σας με υποθήκες, προσημειώσεις ή κατασχέσεις, για ποια ποσά και υπέρ τίνων ;	
12)	Ποια κεφάλαια, σε μετρητά ή άλλες κινητές αξίες διαθέτετε στις εργασίες σας (χρεώγραφα, απαιτήσεις, κλπ)	

13)	Μήπως έχετε καταστεί έκπτωτος αναληφθέντος έργου ; Να σημειωθεί το έργο, η ημερομηνία κατά-κυρώσεως, το όνομα του εργοδότη και ο λόγος της εκπτώσεώς σας.	_____
14)	Μήπως συμβιβάστηκατε ποτέ με τους πιστωτές σας, ποίαν εποχήν και με ποίους ;	_____
15)	Έχετε πίστωση προσωπική σε Τράπεζα, ποία Τράπεζα και πόση πίστωση ;	_____
16)	Μπορείτε να διαθέσετε προσωπική ή εμπράγματη εγγύηση τρίτου και ποίου ;	_____
17)	Υποδείξατε τρία ή τέσσερα γνωστά πρόσωπα τα οποία δύνανται να δώσουν πληροφορίες για σας (μέτοχοι του Ταμείου)	_____
18)	Δώστε κάθε άλλη πληροφορία που μπορεί να κάνει πληρέστερη διαφώτιση για σας.	_____

ΣΗΜ. – Αν ο χώρος δεν είναι επαρκής δύνανται να επισυναφθεί πρόσθετο φύλλο

Ο _____ Αιτ _____

Διαίτερες πληροφορίες παρά της υπηρεσίας :

ΥΠΟΣΗΜΕΙΩΣΗ:

Τα χρήσιμα έντυπα εγγυητικών επιστολών αντλήθηκαν από την σελίδα : <http://www.tsmede.gr>

2. Καταναλωτικά Δάνεια

Τράπεζα ↓	Όνομα δανείου ↓	Νόμισμα Δανείου ↓	Κατηγορία Δανείου ↓	Επιτόκιο Αρχικής Περίοδου ↓	Διάρκεια Αρχικής Περίοδου ↓	Επιτόκιο Επόμενης Περίοδου ↓
Τ Bank	Τ Εκμετάλλευση Ακινήτου	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	-	-	-
Τ Bank	Τ Εξασφάλιση	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	Κυμαινόμενο	-	Κυμαινόμενο
HSBC	Asset Link	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	2,68% (Euribor 3 Μηνών+2,2%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	2,68% (Euribor 3 Μηνών+2,2%) Κυμαινόμενο
Ethniki	Άρση Βαρών με εξασφαλίσεις	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	3,24% Κυμαινόμενο	6 μήνες	3,24% Κυμαινόμενο
Attica Bank	Attica Special Credit	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	3,34% (Euribor 1 Μήνα+3,15%) Κυμαινόμενο	6 μήνες	3,34% (Euribor 1 Μήνα+3,15%) Κυμαινόμενο
Citibank	Προσωπικό δάνειο με εξασφάλιση μετρητών Easy Cash	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	3,51% (Euribor 3 Μηνών+3,51%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	3,51% (Euribor 3 Μηνών+3,51%) Κυμαινόμενο

• Alpha Bank	<u>Alpha Αξιοποίηση Χαρτοφυλακίου</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	4,00% Κυμαινόμενο	3 μήνες	4% (Euribor Μηνών4%) Κυμαινόμενο
• HSBC	<u>Maximum</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	4,48% (Euribor 3 Μηνών+4%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	4,48% (Euribor 3 Μηνών+4%) Κυμαινόμενο
• Panellhnia Bank	<u>Προσωπικό Δάνειο Ιδιωτών</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	4,58% (Euribor 3 Μηνών+4,1%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	4,58% (Euribor 3 Μηνών+4%) Κυμαινόμενο
• Emporiki Bank	<u>CASH 4U με εξασφαλίσεις - Μεταφορές</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	5% (Euribor 3 Μηνών5%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	5% (Euribor Μηνών5%) Κυμαινόμενο
• Alpha Bank	<u>Alpha Δάνειο Εξόδων Κατοικίας</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	5,11% (Euribor 3 Μηνών+4,635%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	5,11% (Euribor 3 Μηνών+4,63%) Κυμαινόμενο
• Attica Bank	<u>Attica XL 2011</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	5,19% (Euribor 1 Μήνα+5%) Κυμαινόμενο	1 μήνας	5,19% (Euribor 1 Μήνα+5%) Κυμαινόμενο
• HSBC	<u>Φοιτητικό Δάνειο U Start Για Βασικές Σπουδές (3 ετείς)</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	5,25% (ΕΚΤ+4,5%) Κυμαινόμενο	6 μήνες	5,25% (ΕΚΤ+4,5%) Κυμαινόμενο
• HSBC	<u>Φοιτητικό Δάνειο U Start Για Μεταπτυχιακές Σπουδές (1 έτος)</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	5,25% (ΕΚΤ+4,5%) Κυμαινόμενο	6 μήνες	5,25% (ΕΚΤ+4,5%) Κυμαινόμενο
• Piraeus Bank	<u>Δάνειο Κίνηση Ακινήτου</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	5,69% (Euribor 1 Μήνα+5,5%) Κυμαινόμενο	1 μήνες	5,69% (Euribor 1 Μήνα+5,5%) Κυμαινόμενο
• Marfin Egnatia Bank	<u>Marfin Προσωπικό Δάνειο με Προσημέωση</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	5,75% (Euribor 3 Μηνών5,75%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	5,75% (Euribor 3 Μηνών5,75%) Κυμαινόμενο

Proton Bank	<u>Προσωπικό δάνειο Με Εξασφάλιση Επί Ακινήτου</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	6% (Euribor 3 Μηνών6%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	8% (Euribor Μηνών8%) Κυμαινόμενο
Cyprus Bank	<u>Προσωπικά- Καταναλωτικά Δάνεια με εξασφαλίσεις</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	6,25% Κυμαινόμενο	6 μήνες	6,25% Κυμαινόμενο
Emporiki Bank	<u>Εμπορική HomeEcoλογικό</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	6,5% (Euribor 3 Μηνών6,5%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	6,5% (Euribor Μηνών6,5%) Κυμαινόμενο
Ethniki	<u>Πράσινο Δάνειο</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	6,74% Κυμαινόμενο	3 χρόνια	6,74% Κυμαινόμενο
Ethniki	<u>Δάνειο με επιδότηση επιτοκίου</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	7,25% Σταθερό	1 χρόνου	12,637% (ΒΕΚΔ12,637 Σταθερό
Postbank	<u>Μαθητικό/Σπουδαστικό</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	7,40% Κυμαινόμενο	1 μήνες	7,40% Κυμαινόμενο
Postbank	<u>Φοιτητικό</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	7,40% Κυμαινόμενο	1 μήνες	7,40% Κυμαινόμενο
FBBank	<u>FBBank Συνκέντρωσης Οφειλών</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	7,50% Σταθερό	1 χρόνια	12,25% Σταθ
Postbank	<u>Προσωπικό δάνειο με εξασφαλίσεις</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	7,60% Κυμαινόμενο	12 μήνες	7,60% Κυμαινόμενο

<u>Τράπεζα</u> ↓	<u>Όνομα δανείου</u> ↓	<u>Νόμισμα Δανείου</u> ↓	<u>Κατηγορία Δανείου</u> ↓	<u>Επιτόκιο Αρχικής Περιοδου</u> ↑	<u>Διάρκεια Αρχικής Περιοδου</u> ↓	<u>Επιτόκιο Επόμενης Περιοδου</u> ↓
* Hellenic Bank	<u>Αυτοδάνειο</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	7,70% Κυμαινόμενο	12 μήνες	7,70% Κυμαινόμενο
* Ethniki	<u>ΑΡΣΗ ΒΑΡΩΝ</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	8,24% Κυμαινόμενο	1 χρόνια	8,24% Κυμαινόμενο
* Hellenic Bank	<u>Οικολογικό Αυτοδάνειο</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	8,25% Κυμαινόμενο	12 μήνες	8,25% Κυμαινόμενο
* Hellenic Bank	<u>Σπουδαστικό Σχέδιο Μόρφωση</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	8,30% Κυμαινόμενο	12 μήνες	8,30% Κυμαινόμενο
* Chania Bank	<u>Προσωπικό - Καταναλωτικό</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	8,5% (ΕΚΤ8,5%) Κυμαινόμενο	-	Κυμαινόμενο
* Chania Bank	<u>Καταναλωτικό Αγοράς Οχημάτων</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	8,5% (ΕΚΤ8,5%) Κυμαινόμενο	-	Κυμαινόμενο
* Chania Bank	<u>Σπουδών</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	8,5% (ΕΚΤ8,5%) Κυμαινόμενο	-	Κυμαινόμενο
* Chania Bank	<u>Margin - (Ενέχυρο Μετοχών)</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	8,5% (ΕΚΤ8,5%) Κυμαινόμενο	-	Κυμαινόμενο
* Chania Bank	<u>Υπερανάληψη Ιδιωτών</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	8,5% (ΕΚΤ8,5%) Κυμαινόμενο	-	Κυμαινόμενο

* Chania Bank	<u>Υπερανάληψη Μισθοδοσίας</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	8,5% (ΕΚΤ8,5%) Κυμαινόμενο	-	Κυμαινόμενο
* Ethniki	<u>Αυτοκίνητρο ΓΙΑ ΚΑΙΝΟΥΡΓΙΟ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	8,54% Κυμαινόμενο	1 χρόνου	8,54% Κυμαινόμενο
* FBBank	<u>Σταθερής Διάσκειας (χωρίς εξασφάλιση)</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	8,75% Κυμαινόμενο	6 μήνες	8,75% Κυμαινόμενο
* FBBank	<u>FBBank Ανοιχτό</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	8,75% Κυμαινόμενο	6 μήνες	8,75% Κυμαινόμενο
* Piraeus Bank	<u>Καταναλωτικό Green</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	8,75% Κυμαινόμενο	1 μήνες	8,75% Κυμαινόμενο
* Hellenic Bank	<u>Net Loan</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	8,75% Κυμαινόμενο	12 μήνες	8,75% Κυμαινόμενο
* Piraeus Bank	<u>Πρόγραμμα Μεταφοράς Υπολοίπου «Μία και καλή»</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	8,90% Κυμαινόμενο	6 μήνες	11,00% Κυμαινόμενο
* Hellenic Bank	<u>Ένα Δάνειο. Μια Τράπεζα</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	9,00% Κυμαινόμενο	12 μήνες	9,00% Κυμαινόμενο
* Alpha Bank	<u>Alpha Πράσινες Λύσεις – Πράσινη Μετακίνηση</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	9,00% Κυμαινόμενο	6 μήνες	9,00% Κυμαινόμενο
* Alpha Bank	<u>Alpha Πράσινες Λύσεις – Ενεργειακό Σπίτι - Καταναλ</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	9,00% Κυμαινόμενο	6 μήνες	9,00% Κυμαινόμενο

* Emporiki Bank	<u>Ανοικτό Δάνειο</u> <u>- Emporiki</u> <u>OPEN</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	9,00% Κυμαινόμενο	6 μήνες	9,00% Κυμαινόμενο
* Ethniki	<u>Διαθέσιμο</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	9,10% Κυμαινόμενο	1 χρόνια	9,10% Κυμαινόμενο
* Ethniki	<u>ΝΕΕΣ ΑΝΑΓΚΕΣ</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	9,15% Σταθερό	1 χρόνου	10,64% Σταθερό
* Hellenic Bank	<u>Σχέδιο</u> <u>Νεογύμφων</u>	Ευρώ €	Γάμου	9,50% Κυμαινόμενο	12 μήνες	9,50% Κυμαινόμενο
* Ethniki	<u>ΣΠΟΥΔΑΣΩ</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	9,69% Κυμαινόμενο	18 μήνες	9,69% Κυμαινόμενο
* Alpha Bank	<u>Alpha Δάνειο</u> <u>Πρώτων</u> <u>Εξόδων</u> <u>Εγκαταστάσεως</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	9,75% Σταθερό	6 μήνες	9,75% Σταθερό

<u>Τράπεζα</u> ↓	<u>Όνομα</u> <u>δανείου</u> ↓	<u>Νόμισμα</u> <u>Δανείου</u> ↓	<u>Κατηγορία</u> <u>Δανείου</u> ↓	<u>Επιτόκιο</u> <u>Αρχικής</u> <u>Περίόδου</u> ↓	<u>Διάρκεια</u> <u>Αρχικής</u> <u>Περίόδου</u> ↓	<u>Επιτόκιο</u> <u>Επόμενης</u> <u>Περίόδου</u> ↓
* Emporiki Bank	<u>Προγραμμα</u> <u>Φορολογικής</u> <u>Διευκόλυνσης</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	9,90% Σταθερό	1 χρόνου	9,90% Σταθερό

* Piraeus Bank	<u>Δάνειο Οικονομικών Υποχρεώσεων προς το Δημόσιο</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	9,95% Κυμαινόμενο	6 μήνες	9,95% Κυμαινόμενο
* Hellenic Bank	<u>Προσωπικό Δάνειο χωρίς εξασφαλίσεις</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	10,00% Κυμαινόμενο	12 μήνες	10,00% Κυμαινόμενο
* Alpha Bank	<u>Alpha Επιλογή</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	10,00% Κυμαινόμενο	6 μήνες	10,00% Κυμαινόμενο
* Alpha Bank	<u>Alpha Όλα σε 1</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	10,00% Σταθερό	6 μήνες	10,00% Σταθερό
* Marfin Egnatia Bank	<u>Marfin Καταναλωτικό</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	10,00% Σταθερό	6 μήνες	14,50% Σταθερό
* Attica Bank	<u>Attica Συμφέρον</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	10,00% Σταθερό	6 μήνες	10,00% Σταθερό
* T Bank	<u>T ΣΠΟΥΔΩΝ</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	10,34% Κυμαινόμενο	6 μήνες	10,34% Κυμαινόμενο
* Emporiki Bank	<u>Εμπορική Τακτοποίηση Χρεών χωρίς εξασφαλίσεις</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	10,40% Σταθερό	1 χρόνου	10,40% Σταθερό
* Attica Bank	<u>Attica 4 Εποχές</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	10,40% Σταθερό	6 μήνες	Σταθερό
* ATEbank	<u>Βασικό Πρόγραμμα Καταναλωτικών Δανείων</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	10,75% Κυμαινόμενο	-	10,75% Κυμαινόμενο

* ATEbank	<u>Smart Καταναλωτικό</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	10,75% Κυμαινόμενο	-	10,75% Κυμαινόμενο
* Cyprus Bank	<u>Benefit</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	10,82% Κυμαινόμενο	-	10,82% Κυμαινόμενο
* Eurobank	<u>Μεταφορά οφειλών "εν τάξει" κυμαινόμενου επιτοκίου</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	10,90% Κυμαινόμενο	6 μήνες	10,90% Κυμαινόμενο
* HSBC	<u>Complete</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	11,00% (ΕΚΤ+10,25%) Κυμαινόμενο	6 μήνες	11,00% (ΕΚΤ+10,25%) Κυμαινόμενο
* HSBC	<u>Benefit</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	11,00% (ΕΚΤ+10,25%) Κυμαινόμενο	6 μήνες	11,00% (ΕΚΤ+10,25%) Κυμαινόμενο
* Eurobank	<u>Δάνειο Αυτοκινήτου</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	11,00% Σταθερό	1 χρόνου	11,00% Σταθερό
* Alpha Bank	<u>Alpha Καταναλωτικό Δάνειο για ανορά καινούριου αυτ</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	11,00% Σταθερό	6 μήνες	11,00% Σταθερό
* Ethniki	<u>Αυτοκίνητρο ΓΙΑ ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΜΕΝΟ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	11,04% Κυμαινόμενο	6 μήνες	11,04% Κυμαινόμενο
* Millennium Bank	<u>Πρόγραμμα Συνκέντρωσης Οφειλών</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	11,25% Κυμαινόμενο	6 μήνες	11,25% Κυμαινόμενο
* Eurobank	<u>Μεταφορά οφειλών "εν τάξει" σταθερού επιτοκίου</u>	Ευρώ €	Μεταφορά Δανείου / Οφειλών	11,40% Σταθερό	1 χρόνου	11,40% Σταθερό

* Marfin Egnatia Bank	<u>Marfin Προσωπικό</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	11,50% Κυμαινόμενο	6 μήνες	16,00% Κυμαινόμενο
* Millennium Bank	<u>Ανοικτό Δάνειο Στεναστικής Πίστης</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	11,50% Κυμαινόμενο	5 χρόνια	11,50% Κυμαινόμενο
* Alpha Bank	<u>Alpha X12</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	11,75% Σταθερό	6 μήνες	11,75% Σταθερό
* Piraeus Bank	<u>Καταναλωτικό Δάνειο για Γνώσεις και Δεξιότητες</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	11,85% Κυμαινόμενο	6 μήνες	11,85% Κυμαινόμενο

<u>Τράπεζα</u> ▶	<u>Όνομα δανείου</u> ↓	<u>Νόμισμα Δανείου</u> ↓	<u>Κατηγορία Δανείου</u> ↓	<u>Επιτόκιο Αρχικής Περιόδου</u> ▶	<u>Διάρκεια Αρχικής Περιόδου</u> ↓	<u>Επιτόκιο Επόμενης Περιόδου</u> ↓
* Eurobank	<u>Ανοιχτή γραμμή</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	11,95% Κυμαινόμενο	6 μήνες	11,95% Κυμαινόμενο
* Proton Bank	<u>Καταναλωτικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	12,00% Κυμαινόμενο	6 μήνες	12,00% Κυμαινόμενο
* ATEbank	<u>Ανοικτό Δάνειο "EXTRA ΚΙΝΗΣΗ"</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	12,00% Κυμαινόμενο	6 μήνες	12,00% Κυμαινόμενο
* Emporiki Bank	<u>CASH 4U Κυμαινόμενο χωρίς εξασφαλίσεις-Νέα Χορήγηση</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	12% (Euribor 3 Μηνών+12%) Κυμαινόμενο	3 μήνες	12% (Euribor 3 Μηνών+12%) Κυμαινόμενο

* Postbank	<u>Επιθυμίες – Δωρεάν Τόκοι</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	12,20% Κυμαινόμενο	12 μήνες	12,20% Κυμαινόμενο
* Piraeus Bank	<u>Προσωπικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	12,20% Σταθερό	1 χρόνια	14,50% Σταθερό
* Ethniki	<u>ΑΝΤΑΠΟΔΟΣΗ</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	12,24% Κυμαινόμενο	6 μήνες	12,24% Κυμαινόμενο
* Emporiki Bank	<u>Εμπορική Χρεσ</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	12,25% Σταθερό	12 μήνες	12,25% Σταθερό
* Cyprus Bank	<u>ΣΥΝΕΠΩΣ</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	12,32% Σταθερό	1 χρόνου	12,32% Σταθερό
* Citibank	<u>Προσωπικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	12,50% Σταθερό	1 χρόνου	12,50% Σταθερό
* Alpha Bank	<u>Alpha Επιπλέον</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	12,75% Κυμαινόμενο	6 μήνες	12,75% Κυμαινόμενο
* Postbank	<u>Καταναλωτικό δάνειο σταθερού επιτοκίου</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	12,75% Σταθερό	12 μήνες	12,75% Σταθερό
* Probank	<u>Σπουδαστικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	13,35% Κυμαινόμενο	6 μήνες	13,35% Κυμαινόμενο
* Millennium Bank	<u>Δάνειο Ενκατάστασης Φυσικού Αερίου</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	13,40% Κυμαινόμενο	6 μήνες	13,40% Κυμαινόμενο

* Alpha Bank	<u>Alpha Μέτρον Αριστεύον</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	13,75% Σταθερό	6 μήνες	13,75% Σταθερό
* Emporiki Bank	<u>Cash 4U</u> <u>Σταθερό χωρίς εξασφαλίσεις - Νέα Χορήγηση</u>	Ευρώ €	Σταθερού Επιτοκίου	13,95% Σταθερό	1 χρόνου	13,95% Σταθερό
* Geniki	<u>GENIKI Κυμαινόμενο (Floating)</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	14,00% Κυμαινόμενο	12 μήνες	14,00% Κυμαινόμενο
* Proton Bank	<u>Ανοικτό Προσωπικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	14,00% Κυμαινόμενο	6 μήνες	14,00% Κυμαινόμενο
* Piraeus Bank	<u>Ανοικτό Προσωπικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	14,25% Κυμαινόμενο	1 μήνες	14,25% Κυμαινόμενο
* Probank	<u>PRO AUTO</u>	Ευρώ €	Αυτοκινήτου	14,35% Κυμαινόμενο	6 μήνες	14,35% Κυμαινόμενο
* Probank	<u>Προσωπικό δάνειο HOME</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	14,35% Κυμαινόμενο	6 μήνες	14,35% Κυμαινόμενο
* Millennium Bank	<u>Φοιτητικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Κυμαινόμενου Επιτοκίου	14,50% Κυμαινόμενο	6 μήνες	14,50% Κυμαινόμενο
* Eurobank	<u>Προσωπικό Δάνειο</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	14,50% Κυμαινόμενο	6 μήνες	14,50% Κυμαινόμενο
* Probank	<u>Προσωπικό Δάνειο με κάλυψη ακινήτου</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	15,35% Κυμαινόμενο	6 μήνες	15,35% Κυμαινόμενο

Probank	<u>Προσωπικό δάνειο</u>	Ευρώ €	Προσωπικό	15,35% Κυμαινόμενο	6 μήνες	15,35% Κυμαινόμενο
---------	-----------------------------	--------	-----------	-----------------------	---------	-----------------------

Υποσημείωση : Τα καταναλωτικά δάνεια έχουν αντληθεί από τη σελίδα : <http://www.monevexpert.gr>

ΠΗΓΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Internet

<http://www.hrima.gr>

<http://sykepi.teikav.edu.gr> (ΤΕΙ ΚΑΒΑΛΑΣ)

<http://www.forfaiters.org>

<http://nefeli.lib.teicrete.gr> (ΤΕΙ ΚΡΗΤΗΣ)

<http://www.tsig.gr>

<http://translate.google.gr>

<http://www.neo.gr>

<http://www.moneyexpert.gr>

<http://www.insuranceworld.gr>

<http://www.hellenicbank.gr>

<http://petrousa.blogspot.gr>

<http://www.moneypedia.gr>

<http://el.wikipedia.org>

<http://news.kathimerini.gr>

<http://www.tsmede.gr>

<http://siamakis-lawyers.gr>

<http://www.pmeletios.com>

ATE BANK

Βιβλιογραφία

Θ.ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΥ, Θ.ΛΙΑΝΟΥ, Θ.ΜΠΕΝΟΥ, Γ.ΤΣΕΚΟΥΡΑ, Μ.ΧΑΤΖΗΠΡΟΚΟΠΙΟΥ,
Γ.ΧΡΗΣΤΟΥ: ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ Γ.ΜΠΕΝΟΥ, ΑΘΗΝΑ 2002

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Θ.ΜΥΛΩΝΑΣ: ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΤ.Ν.ΣΑΚΚΟΥΛΑ, 1999

Δρ.Π.Α.ΚΙΟΧΟΣ, Δρ.Γ.Δ.ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ : ΧΡΗΜΑ-ΠΙΣΤΗ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ
ΓΡΑΜΜΑΤΑ, ΑΘΗΝΑ 2000

ΣΠΥΡΟΣ Ι.ΣΠΥΡΟΥ: ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ Γ.ΜΠΕΝΟΥ, ΑΘΗΝΑ 2003

Δρ.Π.ΚΙΟΧΟΣ, Δρ.Γ.ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ, Α.ΚΙΟΧΟΣ(M.Sc) : ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ &
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ, ΑΘΗΝΑ 2003