

Τ.Ε.Ι. ΠΑΤΡΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

Θέμα : Νέες Μορφές Τραπεζικών Επενδυτικών Προγραμμάτων

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ : Δρ. ΙΩΑΝΝΗΣ ΧΡΗΣΤΙΑΔΗΣ

ΣΠΟΥΔΑΣΤΕΣ : ΠΑΝΑΓΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η σύγκλιση των ελληνικών επιτοκίων προς τα επιτόκια της ζώνης του Ευρώ είχε σαν αποτέλεσμα την δραματική μείωση των αποδόσεων των καταθέσεων και τον έντονο προβληματισμό των καταθετών-αποταμιευτών, οι οποίοι αναζητούν πλέον νέες μορφές επένδυσης, που θα εγγυώνται το αρχικό κεφάλαιο και θα προσφέρουν υψηλότερες αποδόσεις από εκείνες του ταμιευτηρίου.

Ο παραδοσιακός λογαριασμός ταμιευτηρίου καθώς και οι προθεσμιακές τοποθετήσεις (μηνός - τριμήνου) που ως σήμερα ήταν η κύρια μορφή αποταμίευσης των ιδιωτών, αρχίζει να «μεταλλάσσεται» λόγω της πτώσης των επιτοκίων με την σταδιακή μεταφορά των κεφαλαίων σε επενδυτικά προϊόντα με μεγαλύτερη πολυπλοκότητα, περισσότερο ρίσκο αλλά και υψηλότερη απόδοση.

Τα χαμηλά επιτόκια που προσφέρουν ως και αρνητικές αποδόσεις στις καταθέσεις, η εξάλειψη του συναλλαγματικού κινδύνου και το άνοιγμα των κεφαλαιαγορών της ευρωζώνης, που έφερε η υιοθέτηση του Ευρώ θέτουν τον έλληνα επενδυτή στην ανάγκη επιλογής μέσα από μια μεγάλη γκάμα εναλλακτικών επενδυτικών λύσεων όχι μόνο στην ελληνική αλλά και ευρύτερα στην ευρωπαϊκή αγορά. Για την επίτευξη ικανοποιητικών αποδόσεων θα πρέπει τώρα (ο Έλληνας Επενδυτής) να κάνει έρευνα αγοράς, να συγκρίνει τα διάφορα προϊόντα, να βρει εκείνο που ταιριάζει καλύτερα στις ανάγκες του και να είναι διατεθειμένος να αναλάβει επενδυτικό κίνδυνο ή ακόμα να δεσμεύσει τα χρήματα του για κάποιο χρονικό διάστημα. Τις λύσεις αυτές θα πρέπει να τις αναζητήσει κυρίως στα υφιστάμενα προϊόντα που προσφέρουν οι τράπεζες, όπως ομολογιακά και μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια αλλά και στα νέα, εξειδικευμένα αμοιβαία κεφάλαια ή προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου, η γκάμα των οποίων συνεχώς θα διευρύνεται με την προσθήκη καινούργιων που θα προσφέρουν τράπεζες και ΑΕΔΑΚ. Στα νέα αυτά δεδομένα του ελληνικού οικονομικού και νομισματικού «γίνεσθαι», οι τράπεζες από την πλευρά τους έχουν ήδη ανταποκριθεί άμεσα με την προσφορά μίας σειράς νέων σύνθετων τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών. Τα προϊόντα αυτά μπορεί να είναι συνδυασμός αμοιβαίων κεφαλαίων υψηλού ή χαμηλού ρίσκου, αποταμιευτικά προϊόντα σε ευρώ ή άλλο νόμισμα με εγγύηση κεφαλαίου και με απόδοση που να συνδέεται με πολλούς ή με έναν χρηματιστηριακό

δείκτη εσωτερικού ή εξωτερικού, αποταμιευτικά προϊόντα σε ευρώ ή σε άλλο νόμισμα του οποίου η απόδοση εξαρτάται από την σωστή πρόβλεψη της ισοτιμίας των αντίστοιχων νομισμάτων, αμοιβαία κεφάλαια με ταυτόχρονη συνταξιοδοτική κάλυψη και ασφαλιστική κάλυψη, αμοιβαία κεφάλαια συνδεδεμένα με αγορές ακινήτων κ.α.

Βέβαια θα πρέπει να ληφθεί υπόψη ότι τα νέα αυτά προϊόντα χαρακτηρίζονται από την προϋπόθεση μεσομακροπρόθεσμης διάρκειας επένδυσης για την καλύτερη απόδοση και ωρίμανση του επενδυμένου κεφαλαίου. Είναι επίσης σημαντικό να λεχθεί ότι οι αποδόσεις πολλών από τα προϊόντα αυτά βασίζονται γενικότερα στην ανάπτυξη της ευρωπαϊκής και παγκόσμιας οικονομίας και σχετίζονται άμεσα με τις αποδόσεις και την πορεία των διεθνών χρηματιστηριακών αγορών.

Γίνεται λοιπόν σαφές ότι η δομή όλων αυτών των τραπεζικών επενδυτικών προϊόντων είναι σύνθετη και πολύπλοκη με αποτέλεσμα να καθίσταται αναγκαία η αλλαγή κουλτούρας στον Έλληνα από τον ρόλο του « αποταμιευτή » στον ρόλο του « επενδυτή ». Επιπροσθέτως η πρόκληση είναι διττή. Από τη μια πλευρά ανοίγονται νέοι ορίζοντες επενδυτικών δυνατοτήτων σε μια ευρύτερη γεωγραφική αγορά (π.χ. πάσης φύσεως αμοιβαία κεφάλαια που επενδύονται στις διεθνείς αγορές). Από την άλλη πλευρά ο ιδιώτης επενδυτής δεν θα μπορεί πλέον μόνος του να διαχειριστεί την περιουσία του όπως στο παρελθόν συνήθιζε να κάνει με την παραδοσιακή μορφή του ταμιευτηρίου, λόγω της πολυπλοκότητας, του μεγέθους και της μεταβλητότητας του νέου χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος. Έτσι αναδεικνύονται δύο βασικές ανάγκες: (α) της « Θεσμικής Διαχείρισης », οπού οι τράπεζες ως « υπεύθυνος διαχειριστής », διαθέτοντας τις κατάλληλες δομές καθώς και την ανάλογη εμπειρία θα διαχειρίζονται αποτελεσματικά το ρίσκο της επένδυσης και θα είναι σε θέση να προσφέρουν σύνθετα « πακέτα » προϊόντων από το εγχώριο, ευρωπαϊκό ή και διεθνές περιβάλλον, κατάλληλα προσαρμοσμένα στις ανάγκες της αγοράς. (β) Του « Τραπεζικού Επενδυτικού Συμβούλου », ο οποίος υπεύθυνα θα μπορεί να βοηθήσει τον πελάτη να κατανοήσει τα νέα τραπεζικά προϊόντα καθώς και να τον συμβουλέψει για την καλύτερη επιλογή του, ανάλογα με τον βαθμό του ρίσκου που ο ίδιος θέλει να πάρει και τον χρονικό ορίζοντα που ο ίδιος θέλει να επιλέξει για την επένδυση του. Ο επενδυτικός σύμβουλος καθοδηγεί πλέον τον πελάτη στην δημιουργία ή στην αναδιάρθρωση ενός χαρτοφυλακίου επενδυτικών προϊόντων, ανάλογα με τις εκάστοτε αλλαγές στο

χρηματοοικονομικό περιβάλλον και τις μεταβαλλόμενες ανάγκες του πελάτη.

Η δυσκολότερη όμως πρόκληση για τον Έλληνα επενδυτή είναι η αυτή καθεαυτή αλλαγή της επενδυτικής του κουλτούρας και συνείδησης. Απαραίτητα συστατικά για την επιτυχία αυτής της αλλαγής είναι η εμπειριστατωμένη ενημέρωση του, η απόκτηση καλύτερης γνώσης των τραπεζικών προϊόντων, η αποδοχή υψηλότερων επενδυτικών κινδύνων με προσδοκία υψηλότερων αποδόσεων, η αποδοχή μεγαλύτερου χρονικού ορίζοντα επενδύσεων κ.α... Βέβαια στην προθεσμία αυτή κυρίαρχο ρόλο έχουν οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί οι οποίοι θα πρέπει να συνεισφέρουν τα μέγιστα για την σωστή ενημέρωση και παροχή συμβουλών προς τους πελάτες τους.

Σήμερα, με την είσοδο της Ελλάδας στην ζώνη του Ευρώ, δημιουργείται ένα περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων που οδηγεί τον Έλληνα επενδυτή σε αναζήτηση νέων, εναλλακτικών τρόπων επένδυσης των χρημάτων του, που συνδυάζουν την κάλυψη του επενδυτικού κινδύνου με το μεγαλύτερο δυνατό όφελος.

Ταυτόχρονα, λόγω της προσαρμογής του θεσμικού πλαισίου της ελληνικής χρηματαγοράς στα δεδομένα που θέτει η Ευρωπαϊκή Κοινότητα, οι ελληνικές τράπεζες θα αναγκαστούν να επιταχύνουν την εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών στο επενδυτικό κοινό.

Ήδη οι τράπεζες προσφέρουν στους πελάτες τους επενδυτικά προϊόντα με στόχο την καλύτερη δυνατή ικανοποίηση των αναγκών τους. Επενδυτικά, θα αναφέρουμε δύο νέα τραπεζικά προϊόντα, το private banking (ιδιωτική τραπεζική) και τα προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου (capital guarantee), στα οποία ο ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζικών είναι ιδιαίτερα οξύς.

Και συγκεκριμένα, τα προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου αποτελούν μια σύγχρονη μορφή επένδυσης η οποία προσφέρει στους επενδυτές την σιγουριά του εγγυημένου κεφαλαίου σε συνδυασμό με την δυνατότητα αποκόμισης κερδών από πιθανή μελλοντική άνοδο μετοχικών αξιών.

Τα προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου είναι δυνατόν να προσφέρονται σε δραχμές, ευρώ ή συνάλλαγμα, ενώ έχουν προκαθορισμένη χρονική διάρκεια. Απευθύνονται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα που επιθυμούν να έχουν πρόσβαση στις μεγαλύτερες διεθνείς κεφαλαιαγορές, με ταυτόχρονη εξασφάλιση του κεφαλαίου τους και δυνατότητα απόδοσης υψηλότερης από τις αποδόσεις παραδοσιακών επενδύσεων.

Οι συνθήκες των αγορών διεθνώς αλλά και η σταδιακή μετάβαση του Έλληνα επενδυτή από την καθαρά τοπική αγορά

στην πανευρωπαϊκή αγορά, έφεραν στην εγχώρια αγορά την άνθηση του "private banking", δηλαδή της ιδιωτικής τραπεζικής, η οποία τείνει πλέον να εξατομικευτεί σε τέτοιο βαθμό ώστε σχεδόν να αφορά και τους πελάτες της λιανικής τραπεζικής. Οι τράπεζες, η μία μετά την άλλη προχωρούν στην σύσταση εξειδικευμένων μονάδων παροχής υπηρεσιών private banking, καθώς οι τραπεζίτες εκτιμούν ότι μέσω της παροχής των συγκεκριμένων υπηρεσιών θα μπορούσαν να αντληθούν έσοδα τέσσερις με πέντε φορές υψηλότερα από τα αντίστοιχα άλλων μορφών τραπεζικών επενδύσεων. Σημειώνεται ότι το ύψος των υπό διαχείριση χρημάτων που απαιτούνται από τον πελάτη του private banking ξεκινά στην Ελλάδα από τα 100 – 150 εκατομμύρια δραχμές, ενώ στο εξωτερικό τα αντίστοιχα ποσά διαμορφώνονται σε 1εκατομμύριο δολάρια.

Στην ενδυνάμωση του τομέα private banking στην παρούσα φάση συμβάλλουν η αλλαγή της χρηματιστηριακής νοοτροπίας του επενδυτικού κοινού και η ανάγκη διαχείρισης των κεφαλαίων από εξειδικευμένα τμήματα και στελέχη. Για τους πελάτες του private banking οι οποίοι έχουν πλήρως συνειδητοποιήσει ότι σήμερα από ποτέ άλλοτε επιβάλλεται η κατανομή των επενδυτικών κεφαλαίων τόσο σε προϊόντα διαφορετικού ρίσκου όσο και σε διαφορετικές αγορές, οι τράπεζες προσφέρουν μεγάλη γκάμα επενδυτικών επιλογών και διαφόρους τύπους διαχείρισης.

Ενδεικτικά τα προϊόντα στα οποία μπορεί να τοποθετηθούν τα κεφάλαια των επενδυτών – πελατών του private banking είναι ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου και Διεθνή, μετοχές εταιριών εισηγμένων στο ελληνικό χρηματιστήριο ή σε ξένα χρηματιστήρια, αμοιβαία κεφάλαια παντός τύπου εξωτερικού και εσωτερικού, προϊόντα βραχυχρόνιων τοποθετήσεων σε νομίσματα και χρηματιστηριακούς δείκτες. Όσο για την διαχείριση που συνήθως προτείνουν οι τράπεζες στους πελάτες τους, διακρίνεται σε εν λευκώ (η τράπεζα αναλαμβάνει την πλήρη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του πελάτη και εκτελεί την κατά την κρίση της κάθε είδους συναλλαγή ανάλογα με το επενδυτικό προφίλ που έχει επιλέξει ο πελάτης βάσει του ρίσκου που επιθυμεί να αναλάβει) και σε συμβουλευτική (η τράπεζα συμβουλεύει και προτείνει, αλλά ο πελάτης αποφασίζει και δίνει τις εντολές διαχείρισης και διεκπεραίωσης των συναλλαγών). Η επαφή πελάτη και τράπεζας γίνεται μέσω του επενδυτικού συμβούλου, ενώ η τράπεζα δίνει μεγάλη έμφαση στον τομέα της ανάλυσης των αγορών και των προοπτικών τους.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΣΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ 1996 -2000

ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ			
ΠΕΡΙΟΔΟΣ	ΟΨΕΩΣ	ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ	ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ 12 ΜΗΝΩΝ
1996	5,9%	11,9%	13,5%
1997	5,4%	9,2%	10,2%
1998	5,3%	9,0%	10,7%
1999	3,4%	8,0%	8,7%
2000	2,7%	5,7%	6,1%

Πηγή : Τράπεζα της Ελλάδος και ΕΣΥΕ

ΜΕΡΟΣ Α' : ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1° : ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

1.1 ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

A) "Ανοικτό Δάνειο"

Η Εθνική Τράπεζα παρέχει την δυνατότητα στους πελάτες της να πάρουν όποτε θέλουν από την ανοικτή τους πίστωση, ποσό από 880 ΕΥΡΩ / 299.860 Δρχ. έως 2.930 ΕΥΡΩ / 998.398 Δρχ..

Είναι πάντα στην διάθεση των πελατών ποσό μέχρι 2.930 ΕΥΡΩ / 998.398 Δρχ.. Η ελάχιστη μηνιαία καταβολή αντιστοιχεί μόνο στο 2,5% του οφειλόμενου ποσού, με κατώτερο ποσό τα 30 ΕΥΡΩ / 10.223 Δρχ. Επίσης, η εξόφληση της μηνιαίας καταβολής μπορεί να γίνει αυτόματα, με χρέωση του λογαριασμού του πελάτη.

Το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο 12% μόνο, και είναι το πιο προνομιακό της αγοράς. Η έγκριση του "Ανοικτού Δανείου" είναι απλή και εύκολη, χωρίς χρονοβόρες διαδικασίες. Ακόμα προσφέρεται στους ενδιαφερόμενους κάρτα MasterCard ή και VISA με δωρεάν συνδρομή για τον πρώτο χρόνο. Το "Ανοικτό Δάνειο" μπορεί να καλύψει πολλές απαιτήσεις των πελατών όπως : ταξίδια ,δώρα , είδη σπιτιού, αγορές , γιορτές κ.α .

B) ΔΑΝΕΙΟ "Εύκολοι Φόροι "

Η Εθνική Τράπεζα δημιούργησε για τους ιδιώτες πελάτες της το Δάνειο "Εύκολοι Φόροι", ένα νέο χρηματοδοτικό προϊόν σε Ευρώ, για την εξόφληση φορολογικών υποχρεώσεων και οφειλών σε οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης.

Τα κύρια χαρακτηριστικά του δανείου είναι τα εξής: α) το ελάχιστο ποσό χορήγησης είναι 880,41 ΕΥΡΩ /300.000 Δρχ. και το μέγιστο 23477,62 ΕΥΡΩ/8.000.000 Δρχ.

β) η διάρκεια του δανείου είναι από 6 μήνες έως 60 μήνες

γ) το δάνειο παρέχεται με σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο κατ' επιλογή του ίδιου του πελάτη

δ) ο τρόπος εξόφλησης γίνεται με ισόποσες μηνιαίες δόσεις, με αυτόματη και ανέξοδη χρέωση ενός λογαριασμού καταθέσεων, που τηρείται σε δραχμές ή ευρώ

ε) παρέχεται η δυνατότητα πρόωρης μερικής ή ολικής εξόφλησης του δανείου και χωρίς επιβαρύνσεις εάν έχει συμφωνηθεί

κυμαινόμενο επιτόκιο στ) οι βασικές προϋποθέσεις για την χορήγηση του δανείου είναι να έχει ο ενδιαφερόμενος ελάχιστο ατομικό εισόδημα 2.000.000 Δρχ. και ηλικία μεταξύ 21-70 ετών.

Γ) Αμοιβαία Κεφάλαια με Θεματοφύλακα την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος

" Δέσμες Δήλος "

Η Διεθνική Α.Ε.Δ.Α.Κ. , μέλος του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας και πρωτοπόρος στον χώρο της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς, δημιούργησε για τους πελάτες της ένα νέο επενδυτικό προϊόν τις "Δέσμες Δήλος" είναι σύγχρονα επενδυτικά εργαλεία , που δίνουν στους πελάτες την δυνατότητα να επενδύσουν ταυτόχρονα σε επιλεγμένα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ, δημιουργώντας εύκολα και απλά μια επιτυχημένη επενδυτική στρατηγική που ανταποκρίνεται στους προσωπικούς τους στόχους.

Είναι γεγονός ότι οι επενδύσεις έχουν ανάγκη από μια ολοκληρωμένη στρατηγική. Μία στρατηγική που θα αξιοποιεί πλήρως το κεφάλαιο των πελατών και θα εξασφαλίζει την επίτευξη των στόχων τους, μειώνοντας ταυτόχρονα τους όποιους επενδυτικούς κινδύνους . Κύρια βάση μιας ολοκληρωμένης επενδυτικής στρατηγικής , αποτελεί η μελετημένη διασπορά του κεφαλαίου σε διαφορετικά Αμοιβαία Κεφάλαια Δήλος, καλύπτοντας έτσι όλο το φάσμα των επενδύσεων σε μετοχές, κρατικά ή εταιρικά ομόλογα και προϊόντα χρηματαγοράς. Αυτή είναι η φιλοσοφία σύμφωνα με την οποία δημιουργήθηκαν οι "ΔΕΣΜΕΣ ΔΗΛΟΣ" .

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ , που διαχειρίζεται η ΔΙΕΘΝΙΚΗ , αποτελούν την πλέον ολοκληρωμένη οικογένεια Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελληνική Αγορά . Η κάθε ΔΕΣΜΗ περιέχει έναν αριθμό επιλεγμένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ σε σύνθεση και αναλογία τέτοια , έτσι ώστε να ταιριάζει σε επενδυτές με διαφορετικό προφίλ, από πολύ συντηρητικούς έως πολύ ρισκοκίνδυνους .

Η επιλογή και η αναλογία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ που συγκροτούν κάθε ΔΕΣΜΗ έγινε με βάση τις αποδόσεις αλλά και τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν, ώστε να εξασφαλίζεται η καλύτερη ισορροπία μεταξύ ασφαλείας και απόδοσης. Επενδυτικός στόχος κάθε ΔΕΣΜΗΣ ΔΗΛΟΣ είναι να επιτυγχάνει τις υψηλότερες δυνατές αποδόσεις, σε σχέση πάντα με το επίπεδο του επενδυτικού κινδύνου που της αντιστοιχεί επενδύοντας σε μια ΔΕΣΜΗ ΔΗΛΟΣ , ο πελάτης επενδύει

ταυτόχρονα σε μια σειρά κατάλληλα επιλεγμένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, δημιουργώντας μια ολοκληρωμένη επενδυτική στρατηγική που ανταποκρίνεται στους στόχους του.

Για να επιλέξουν οι πελάτες την ΔΕΣΜΗ που τους ταιριάζει θα πρέπει πρώτα να καθορίσουν το επενδυτικό τους προφίλ σταθμίζοντας τα εξής:

α) τις προσδοκίες τους σχετικά με τις αποδόσεις β) την ανοχή τους στις διακυμάνσεις των τιμών και τις ενεχόμενες αποκλίσεις από τις προσδοκώμενες αποδόσεις

γ) την έμφαση που δίνουν στην ασφάλεια του κεφαλαίου τους

δ) τον χρονικό ορίζοντα που μπορούν να επενδύσουν χωρίς να χρειαστεί να ρευστοποιήσουν τα μερίδιά τους.

Η κατανόηση και η αναγνώριση της μορφής του κινδύνου που εμπεριέχεται σε όλες τις κατηγορίες επενδύσεων, είναι το πρώτο βήμα για τον καθορισμό του επενδυτικού προφίλ των επενδυτών. Στην περίπτωση ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου με έναν απλό ορισμό θα λέγαμε ότι κίνδυνος είναι η μεταβλητότητα των προσδοκώμενων αποδόσεων και η απόκλιση από την μέση ετήσιας απόδοση του.

Οι επενδύσεις, συνήθως, αναμένεται να έχουν υψηλές αποδόσεις όταν εμπεριέχουν υψηλό κίνδυνο ενώ οι επενδύσεις με χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση θα πρέπει να είναι ασφαλέστερες. Ο στόχος κάθε ΔΕΣΜΗΣ ΔΗΛΟΣ είναι η υψηλότερη δυνατή απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που εμπεριέχει η κάθε μία από αυτές. Μια επιτυχημένη επενδυτική στρατηγική θα πρέπει να ισορροπεί τον επιθυμητό χρονικό ορίζοντα της επένδυσης και τον κίνδυνο που αυτή εμπεριέχει.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ που συγκροτούν τις ΔΕΣΜΕΣ ΔΗΛΟΣ είναι τα ακόλουθα:

α) ΔΗΛΟΣ Εισοδήματος (επενδύει κυρίως σε ελληνικούς ομολογιακούς τίτλους και δευτερεύοντος σε προϊόντα χρηματαγοράς. Στόχος του είναι η ελκυστική μακροχρόνια απόδοση σε σύγκριση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος)

β) ΔΗΛΟΣ USD BOND (Επενδύει κυρίως σε κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, καθώς και σε προϊόντα χρηματαγοράς των μεγαλύτερων διεθνών κεφαλαιαγορών, οι οποίοι έχουν ως νόμισμα βάσης το δολάριο ΗΠΑ (USD). Στόχος του είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, τόσο από υπεραξία όσο και από εισόδημα).

γ) ΔΗΛΟΣ EURO BOND (Επενδύει κυρίως σε κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους των μεγαλύτερων ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, οι οποίοι έχουν ως νόμισμα βάσης το ΕΥΡΩ. Στόχος του είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης).

δ) ΔΗΛΟΣ Μικτό (Το ενεργητικό του επενδύεται κατά κύριο λόγο στην ελληνική κεφαλαιαγορά σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, βραχυχρόνιων και μακροχρόνιων ομολογιακών τίτλων καθώς και προϊόντων χρηματαγοράς . Βασικός στόχος του είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης με την ανάληψη χαμηλών επενδυτικών κινδύνων).

ε) ΔΗΛΟΣ SMALL CAP (Επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, υψηλής διασποράς κυρίως μετοχών εσωτερικού, με έμφαση σε αυτές των εταιριών μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης. Σκοπό έχει την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης).

στ) ΔΗΛΟΣ FINANCIAL (Επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών του χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών που ανήκουν στους κλάδους τραπεζών, ασφαλειών, επενδύσεων χαρτοφυλακίου και χρηματοδοτικής μίσθωσης . Στόχος του είναι η επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής απόδοσης, κυρίως από υπεραξίες).

ζ) ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS (Επενδύει σε ένα χαρτοφυλάκιο μεγάλης διασποράς επιλεγμένων μετοχών κυρίως υψηλής κεφαλαιοποίησης που είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Α.).

η) ΔΗΛΟΣ HI TECH (Επενδύει ειδικά σε μετοχές εταιριών που ανήκουν στους κλάδους πληροφορικής , τηλεπικοινωνιών και τεχνολογίας της ελληνικής κεφαλαιαγοράς κυρίως. Στόχος του είναι να επωφεληθεί , από την ραγδαία ανάπτυξη που παρουσιάζουν οι κλάδοι αυτοί , επιτυγχάνοντας υψηλές αποδόσεις κυρίως από υπεραξίες και δευτερευόντως από μερίσματα).

Η επένδυση στις ΔΕΣΜΕΣ ΔΗΛΟΣ εξασφαλίζει τα παρακάτω οφέλη :

α) Μεγάλη διασπορά της επένδυσης, γεγονός που ελαχιστοποιεί τον επενδυτικό κίνδυνο.

β) Υψηλές αποδόσεις, σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που αντιστοιχεί στον επενδυτικό χαρακτήρα κάθε ΔΕΣΜΗΣ.

γ) Αξιοποίηση των επενδυτικών ευκαιριών που παρουσιάζονται στις αγορές Μετοχών, Κρατικών και Εταιρικών Ομολογιών, των δυναμικότερων κλάδων τόσο της ελληνικής όσο και της παγκόσμιας οικονομίας .

δ) Χαμηλό ποσό επένδυσης για κάθε ΔΕΣΜΗ. Με μόλις 1.000.000 Δρχ. επενδύει ο πελάτης ταυτόχρονα σε 5 έως 8 Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ, ανάλογα με την ΔΕΣΜΗ που επιλέγει κάποιος .

ε) Χαμηλότερη προθεσμία εισόδου από αυτήν της μεμονωμένης επένδυσης στα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ που συγκροτούν την κάθε ΔΕΣΜΗ .

στ) Δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης της επένδυσης ανά πάσα στιγμή .

ζ) Μηδενική προμήθεια εξαγοράς, εάν οι τίτλοι σας μένουν σε ισχύ τουλάχιστον για ένα έτος.

η) Μεγάλο δίκτυο διάθεσης.

θ) Εύκολο και άμεσο τρόπο ενημέρωσης για την πορεία της επένδυσης από: I) όλα τα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος. II) ειδικά ενημερωτικά έντυπα που αποστέλλονται ταχυδρομικώς III) τον ημερήσιο ηλεκτρονικό τύπο IV) την ιστοσελίδα της Διεθνικής στο Διαδίκτυο V) το Κέντρο Επενδυτών ΔΗΛΟΣ.

1.2 ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

A) " Λογαριασμός Ταμειτηρίου "

Ο "Λογαριασμός Ταμειτηρίου " της Εμπορικής Τράπεζας προσφέρει μια σειρά από σημαντικές παροχές που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες ανάγκες των πελατών της και τους εξασφαλίζει άμεση εξυπηρέτηση, οποιαδήποτε στιγμή.

Συγκεκριμένα, η Εμπορική Τράπεζα μπορεί και προσφέρει προς τους πελάτες της τα εξής :

α) Συναλλαγές όλες τις ημέρες και ώρες μέσω του δικτύου TELEBANK στα Μηχανήματα Αυτόματων Συναλλαγών της σε όλη την Ελλάδα, με την κάρτα τραπεζικών συναλλαγών που παρέχεται εντελώς δωρεάν. Ταυτόχρονα η Εμπορική Τράπεζα παρέχει την δυνατότητα πρόσβασης και εξυπηρέτησης, με μικρή επιβάρυνση, σε περισσότερα από 1600 σημεία σε ολόκληρη την χώρα .

β) Βιβλιάριο καταθέσεων για άμεση εξυπηρέτηση σε οποιαδήποτε από τα 380 καταστήματα της Εμπορικής Τράπεζας .

γ) Αυξημένη απόδοση με υπολογισμό των τόκων στο τέλος κάθε εξαμήνου .

δ) Εμποροκάρτα με δωρεάν συνδρομή για τον πρώτο χρόνο, στους με υπόλοιπο 1.000.000 Δρχ. και άνω .

ε) Δωρεάν αυτόματη εξόφληση για διάφορες πάγιες δαπάνες (ΔΕΗ, ΟΤΕ , ΕΥΔΑΠ, κινητή τηλεφωνία, δόσεις δανείων, ΕΜΠΟΡΟΚΑΡΤΑ VISA, κ.λ.π.). Χρέωση του "Λογαριασμού Ταμειτηρίου". Δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη σε περίπτωση σοβαρού ατυχήματος , στους καταθέτες άνω των 3.000.000 Δρχ. .

B) Επενδυτικά Προγράμματα Εγγυημένου Κεφαλαίου

Τα Προϊόντα Εγγυημένου Κεφαλαίου εμφανίστηκε στην Ελλάδα κατά το τελευταίο έτος, με αρκετά έντονο ενδιαφέρον από τους επενδυτές, και τα οποία λανσάρισαν πρώτες οι ιδιωτικές τράπεζες και στην συνέχεια τα υιοθέτησαν και οι κρατικές τράπεζες. Η επένδυση σε προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου (capital guarantee) αποτελεί μια σύγχρονη μορφή επένδυσης η οποία προσφέρει στους επενδυτές την σιγουριά του εγγυημένου κεφαλαίου σε συνδυασμό με την δυνατότητα αποκόμισης κερδών από πιθανή άνοδο μετοχικών αξιών και συναλλαγματικών αξιών .

Η Εμπορική Τράπεζα εισέρχεται σε αυτήν την νέα και ανταγωνιστική αγορά με τον σχεδιασμό πέντε επενδυτικών προγραμμάτων εγγυημένου κεφαλαίου, τα οποία είναι τα εξής: α) Επενδυτικό EURO-DOLLAR (έχει χρονική διάρκεια 6 μήνες, η επένδυση συνδέεται με την συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ - Δολαρίου, ο επενδυτής λαμβάνει εγγυημένη απόδοση 7 % για όσες ημέρες η συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ - Δολαρίου κυμαίνεται μεταξύ των προκαθορισμένων ορίων).

β) Επενδυτικό INTERNATIONAL / 1 (επενδύει ισομερώς στους δείκτες Eurostoxx 50, Nikkei 225 και S&P 500, η χρονική διάρκεια του είναι 1 έτος, η ελάχιστη εγγυημένη απόδοση για την συνολική διάρκεια του προϊόντος είναι 2 % , και βασίζεται σε 12 μηνιαίες παρατηρήσεις). γ) Επενδυτικό INTERNATIONAL / 3 (επενδύει ισομερώς στους δείκτες Eurostoxx 50, Nikkei 225 και S&P 500, η χρονική διάρκεια του είναι 3 έτη, η ελάχιστη εγγυημένη απόδοση για την συνολική διάρκεια του προϊόντος είναι 6 % , βασίζεται σε 36 μηνιαίες παρατηρήσεις). δ) Επενδυτικό INTERNATIONAL / 5 (επενδύει ισομερώς στους δείκτες Eurostoxx 50, Nikkei 225 και S&P 500, έχει χρονική διάρκεια 5 έτη, η ελάχιστη εγγυημένη απόδοση για την συνολική διάρκεια του προϊόντος είναι 10 % , βασίζεται σε 60 μηνιαίες παρατηρήσεις) . ε) Επενδυτικό EUROSTOXX 50/1 (έχει χρονική διάρκεια 1 έτος και βασίζεται σε 12 μηνιαίες παρατηρήσεις).

Κεφάλαιο 2 ° : ΙΔΙΩΤΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

2.1 ALPHA BANK

A) ALPHA CAPITAL GUARANTEE

ALPHA "FTSE/ASE 20"/ Τελικής Αποδόσεως

FTSE/ASE-20 INDEX

Ο δείκτης FTSE/ASE 20 είναι σταθμισμένος με την κεφαλαιοποίηση των 20 μεγαλύτερων σε όγκο και σε ρευστότητα μετοχών που τίθενται υπό διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών .

Διάρκεια	Δύο Έτη (27/09/2000 – 27/09/2002)
Νόμισμα Επενδύσεως	Δραχμή
Ελάχιστο Ποσό Επενδύσεως	2.000.000
Υποκείμενη Αξία	Δείκτης Μετοχών Υψηλής Κεφαλαιοποίησης FTSE/ ASE – 20
Εγγύηση Κεφαλαίου	100 % του Αρχικού Κατατεθέντος Κεφαλαίου 25/09/2000
Αρχική Τιμή : η Τιμή Κλεισίματος της	25/09/2000
Τελική Τιμή : η Τιμή Κλεισίματος	Δύο Εργάσιμες ημέρες πριν την 27/09/2002
Υπολογισμός Αποδόσεως της Υποκείμενης Αξίας	(Τελική Τιμή - Αρχική Τιμή) / Αρχ.Τιμή
Ποσό Συμμετοχής στη Θετική Απόδοση της Υποκείμενης Αξίας	35%
Περίοδος Εγγραφών	11/09/2000 – 22/09/2000

Σε περίπτωση θετικής αποδόσεως της Υποκείμενης Αξίας ο επενδυτής λαμβάνει :

- το αρχικό κεφάλαιο (εγγυημένο) και
- απόδοση η οποία αντιστοιχεί στο 35 % της αποδόσεως της Υποκείμενης Αξίας.

Το προϊόν παρέχει επομένως τη δυνατότητα αποκομίσεως απεριόριστων κερδών, ενώ σε περίπτωση αρνητικής αποδόσεως επιστρέφεται στον πελάτη το αρχικό κεφάλαιο.

Αν υποθέσουμε ότι ο επενδυτής είχε τοποθετηθεί στο προϊόν το διάστημα 28/01/1998 – 28/01/2000 τότε η απόδοση στην υποκείμενη αξία θα ήταν 231,8 % και η συμμετοχή του επενδυτή θα

απέδιδε 81,1 %. Εάν η ίδια τοποθέτηση είχε γίνει την 25/08/2000, τότε η απόδοση της υποκείμενης αξίας θα ήταν 31,2 % και η απόδοση του επενδυτή θα διαμορφωνόταν στο 10,9 %.

Περίοδος Επενδύσεως	28/01/1998 – 28/01/2000	25/08/1998 – 25/08/2000
Μεταβολή Υποκείμενης Αξίας	231,80 %	32,20 %
Απόδοση Προϊόντος	81,1 % (0,35 X 231,80)	10,9 % (0,35 X 31,2)

- 100 % εγγυημένο κεφάλαιο επενδύσεως
- Δυνατότητα υψηλών αποδόσεων που συνδέονται με την Ελληνική και τις διεθνείς Κεφαλαιαγορές
- Επενδύσεις διάρκειας 1 έτους και άνω
- Χαμηλό ελάχιστο κεφάλαιο επενδύσεως από 2 εκατομμύρια δραχμές ή 5 χιλιάδες Ευρώ και άνω
- Μηδενικές προμήθειες διαθέσεως
- Διαχείριση ALPHA BANK.

Τι σημαίνει ALPHA CAPITAL GUARANTEE ;

Αποτελεί μια σύγχρονη μορφή επενδύσεως η οποία προσφέρει στους επενδυτές τη σιγουριά του εγγυημένου κεφαλαίου σε συνδυασμό με τη δυνατότητα αποκομίσεως κερδών από πιθανή μελλοντική άνοδο των αξιών (χρηματιστηριακών δεικτών, μεμονωμένων μετοχών και « καλαθιού » αυτών) στην Ελληνική και στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Ο επενδυτής αποκομίζει στη λήξη ένα ποσοστό της ανόδου της τιμής συγκεκριμένων δεικτών, μετοχών ή καλαθιού αυτών κατά την διάρκεια ζωής του προϊόντος. Οι χρησιμοποιούμενοι δείκτες ή μετοχές ποικίλουν ανά έκδοση προϊόντος, έτσι ώστε να δίνεται στον επενδυτή η δυνατότητα διαφοροίσεως χαρτοφυλακίου. Παράλληλα, σε περίπτωση αρνητικής εξελίξεως των δεικτών, ο επενδυτής εξασφαλίζει το αρχικά κατατεθειμένο κεφάλαιό του.

Τα προϊόντα της σειράς ALPHA CAPITAL GUARANTEE έχουν προκαθορισμένη χρονική διάρκεια και προφέρονται σε Δραχμές ή Συναλλάγμα. Διακρίνονται σε :

- Τελικής Αποδόσεως και

➤ Μέσης Τιμής

και είναι σχεδιασμένα κατάλληλα, έτσι ώστε να ανταποκρίνονται σε επενδυτές διαφορετικού προφίλ.

Τα ALPHA CAPITAL GUARANTEE Τελικής Αποδόσεως

Απευθύνονται σε επενδυτές που επιθυμούν να επωφεληθούν από συνεχείς και σταδιακές ανόδους των δεικτών ή μετοχών αναφοράς. Στην ατυχή περίπτωση όμως σημαντικής πτώσεως των δεικτών ή μετοχών αναφοράς κατά τα τελευταία στάδια ζωής του προϊόντος, η μείωση στην απόδοση του επενδυτή είναι σημαντική.

Παραδείγματα Υπολογισμού Αποδόσεως

Έστω επένδυση Τελικής Αποδόσεως με χρονικό ορίζοντα τριών ετών και ποσοστό συμμετοχής 50%. Στο τέλος αυτής της περιόδου ο επενδυτής θα λάβει:

- Το αρχικό του κεφάλαιο (εγγυημένο), και
- Απόδοση, η οποία θα εκφράζεται ως ποσοστό συμμετοχής 50% επί της μεταβολής του δείκτη ή της μετοχής από την έναρξη ως τη λήξη του προϊόντος και εφόσον αυτή είναι θετική.

	ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ Α	ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ Β
Τιμή δείκτη στην έναρξη	5.250	5.250
Τιμή δείκτη στην λήξη	7.003	4.950
Μεταβολή δείκτη	$(7.003-5.250/5.250) * 100$ 33,4 %	$(4.950-5.250/5.250) * 100$ -5,7 %
Απόδοση προϊόντος	16,7 % (0,50*33,4 %)	0,00 %

Εφόσον η απόδοση του δείκτη ή της μετοχής αναφοράς είναι αρνητική, ο επενδυτής λαμβάνει το αρχικό του κεφάλαιο χωρίς να επιβαρύνεται από την πτώση τους

Τα ALPHA CAPITAL GUARANTEE Μέσης Τιμής

Απευθύνονται σε επενδυτές που επιθυμούν να προστατεύσουν τις αποδόσεις τους από έντονες διακυμάνσεις των δεικτών ή μετοχών αναφοράς. Στην περίπτωση των προϊόντων Μέσης Τιμής, η απόδοση των υποκείμενων δεικτών ή μετοχών αναφοράς. Στην Περίπτωση

των προϊόντων Μέσης Τιμής, η απόδοση των υποκείμενων δεικτών ή μετοχών δεν υπολογίζεται λαμβάνοντας την τιμή στην λήξη, αλλά την μέση τιμή τους. Η μέση αυτή τιμή υπολογίζεται ως ο μέσος όρος παρατηρήσεων, οι οποίες λαμβάνονται σε προκαθορισμένες περιόδους (μηνιαίες, τριμηνιαίες, εξαμηνιαίες κ. λ. π.) κατά την διάρκεια ζωής του προϊόντος.

Παραδείγματα Υπολογισμού Αποδόσεως

Έστω επένδυση Μέσης Τιμής με χρονικό ορίζοντα ενός έτους, μηνιαία συχνότητα παρατηρήσεων και ποσοστό συμμετοχής 80%. Στο τέλος αυτής της περιόδου ο επενδύτης θα λάβει:

- ✓ Το αρχικό του κεφάλαιο (εγγυημένο), και
- ✓ Απόδοση, η οποία θα εκφράζεται ως ποσοστό συμμετοχής 80% επί της μεταβολής της μέσης τιμής του δείκτη.

	ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ Α	ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ Β
Τιμή δείκτη στην έναρξη	5.250	5.250
1 ^η Παρατήρηση	5.397	5.290
2 ^η Παρατήρηση	5.687	5.301
3 ^η Παρατήρηση	5.710	5.356
4 ^η Παρατήρηση	5.978	5.201
5 ^η Παρατήρηση	6.003	5.180
6 ^η Παρατήρηση	5.897	5.110
7 ^η Παρατήρηση	6.015	5.003
8 ^η Παρατήρηση	6.053	4.980
9 ^η Παρατήρηση	6.097	4.987
10 ^η Παρατήρηση	5.974	4.756
11 ^η Παρατήρηση	5.874	4.890
12 ^η Παρατήρηση	6.043	4.898
Μέση τιμή δείκτη	$(5.894-5.250/5.250)*100$ 12,3 %	$(5.079-5.250/5.250)*100$ -3,3 %
Απόδοση του προϊόντος	9,8 % (0,80%*12,3%)	0,00 %

Εφόσον η απόδοση του δείκτη ή της μετοχής αναφοράς είναι αρνητική, ο επενδύτης λαμβάνει το αρχικό του κεφάλαιο χωρίς να επιβαρύνεται από την πτώση τους.

Τι είναι < καλάθι > ;

Είναι συνδυασμός δεικτών ή μετοχών, με σκοπό την κατά το δυνατόν αποδοτικότερη διασπορά του χαρτοφυλακίου των επενδυτών.

Παράδειγμα Υπολογισμού Αποδόσεως

Εστω επένδυση δύο ετών συνδεδεμένη με < καλάθι >, το οποίο αποτελείται από τους ακόλουθους δείκτες:

- ✓ Δείκτης Α με ποσοστό συμμετοχής 40 %
- ✓ Δείκτης Β με ποσοστό συμμετοχής 30 %
- ✓ Δείκτης Γ με ποσοστό συμμετοχής 30 %

Επίσης έστω ότι η λήξη του προϊόντος η απόδοση των τριών δεικτών είναι:

- ✓ Δείκτης Α - Άνοδος 25,0 %
- ✓ Δείκτης Β - Πτώση -5,3 %
- ✓ Δείκτης Γ - Άνοδος 14,9 %

Σε αυτήν την περίπτωση:

	Συμμετοχή στο καλάθι	Απόδοση στη Λήξη	Συνεισφορά στην Απόδοση καλαθιού	
Δείκτης Α	40 %	25,00 %	10,00 %	
Δείκτης Β	30 %	-5,30 %	-1,60 %	
Δείκτης Γ	30 %	14,90 %	4,50 %	
Απόδοση καλαθιού				12,90 %

ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ

Με βάση την ως σήμερα ισχύουσα φορολογική νομοθεσία ισχύουν τα εξής:

1. Κάτοικοι, Αμοιβαία Κεφάλαια , Εταιρίες Επενδύσεως Χαρτοφυλακίου και Εταιρίες που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας - Καμία Παρακράτηση Φόρου
2. Κάτοικοι , φυσικά και νομικά πρόσωπα που δεν τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας - Παρακράτηση Φόρου 15 %

Για επενδύσεις μετοχών στο εξωτερικό:

DOW JONES EURO STOXX INDEX

Ο δείκτης DOW JONES EURO STOXX 50 είναι δείκτης σταθμισμένος με την κεφαλαιοποίηση 50 ευρωπαϊκών μετοχών υψηλής κεφαλαιοποίησεως (bluechips) από χώρες που ανήκουν στην ONE .

DOW JONES EURO STOXX	
ABN AMBO	ING GROUP
ALCATEL	L'OREAL
ALLIANZ	NOKIA
BAYER AG	PHILIPS
CARREFOUR	SIEMENS
BNP	SOCIETE GEN:
DEUTSCHE BANK	TELECOM ITALIA
DEUTSCHE TELECOM	TOTAL FINA
DRESDNER BANK	UNILEVER
FRANCE TELECOM	Κ . λ . π.

S & P 500 INDEX

Ο δείκτης Standard and Poor's 500 είναι δείκτης σταθμισμένος με την κεφαλαιοποίηση 500 μετοχών των Η.Π.Α.. Σχεδιάστηκε για να αντικατοπτρίζει την απόδοση της ευρύτερης οικονομίας των Ηνωμένων Πολιτειών, μέσα από τις τιμές των 500 μετοχών που αντιπροσωπεύουν όλους τους μεγάλους τομείς της βιομηχανίας

Standard and Poor's 500	
APPLE COMP.	Mc DONALDS
AVON PRODUCTS	MERRILL LYNCH
CHASE	NIKE
EXXON MOBIL	NOVELL
FEDEX	P AND G
GEN. ELECTRIC	SEARS ROEBUCK
GEN. MOTORS	TIME WARNER
GOOD YEAR	XEROX
JOHNSON AND JOHNSON	YAHOO
KELLOGG	κ.λ.π.

NIKKEI 225 INDEX

Ο δείκτης NIKKEI 225 είναι δείκτης σταθμισμένος με την κεφαλαιοποίηση 225 υψηλής διαβαθμίσεως ιαπωνικών εταιριών, οι οποίες είναι καταχωρισμένες στην Κύρια Αγορά (First Section) του Tokyo Stock Exchange.

Nikkei	
ADVANTEST	PIONEER CO
BRIDGESTONE	RICOH CO
CANON INC	SEVEN ELEVEN
FUJI PHOTO	SONY CORP.
FUJITSU LTD	SUMITOMO CO
HITACHI LTD	TDK CORP.

HONDA MOT.	TOKYO ELECT.
KONICA CORP.	TOSHIBA CO.
MITSUBISHI	TOYOTA MOT.
NOMURA SEC.	κ.λ.π.

Μια σύντομη επανάληψη των πλεονεκτημάτων που παρέχει το πρόγραμμα της ALPHA BANK το ALPHA CAPITAL GUARANTEE στους πελάτες της :

- ✓ Η απόδοση του προϊόντος συνδέεται με την τελική τιμή της μετοχής της ALPHA BANK στο τέλος της περιόδου και συνεπώς δίνει στον επενδυτή την δυνατότητα να επωφεληθεί σε περίπτωση συνεχούς και σταδιακής ανόδου της μετοχής.
- ✓ 100 % εγγυημένο κεφάλαιο
- ✓ Δυνατότητα υψηλών αποδόσεων που συνδέονται με την τιμή της μετοχής της ALPHA BANK
- ✓ Χαμηλό ελάχιστο κεφάλαιο επενδύσεως 2.000.000 Δρχ.
- ✓ Επένδυση διάρκειας 2 (δύο) ετών
- ✓ Μηδενικές προμήθειες διαθέσεως

ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑ

Η πρόωρη ρευστοποίηση (αν και όχι επιθυμητή από την τράπεζα) είναι δυνατή μετά από αίτηση του πελάτη. Η εγγύηση κεφαλαίου δεν ισχύει σε αυτή την περίπτωση, και παρακρατείται μέχρι το 1 % του αρχικού κεφαλαίου. Δεν επιτρέπεται μερική πρόωρη ρευστοποίηση.

2.2 CITIBANK

A) "ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ CITISMART "

Οι λογαριασμοί " citismart " προσφέρουν προς τους ενδιαφερόμενους πελάτες τα εξής : (α) δυνατότητα υψηλών αποδόσεων , που με την πορεία χρηματοοικονομικών δεικτών , μετοχών ή συναλλαγματικών ισοτιμιών (β) εγγύηση 100 % για το αρχικό κεφάλαιο (γ) δυνατότητα κέρδους από την άνοδο ή την κάθοδο ανάλογα με την επιλογή που έχει γίνει (δ) σε δραχμές / ευρώ και συνάλλαγμα (ε) ελάχιστο ποσό κατάθεσης μόνο 2.500 ευρώ .

B) Προθεσμιακοί λογαριασμοί " citiprivilege "

Οι προθεσμιακοί λογαριασμοί " citiprivilege " προσφέρουν τα εξής προς τους πελάτες : (α) δυνατότητα υψηλών βραχυχρόνιων αποδόσεων (β) σε δραχμές / ευρώ , δολάρια ΗΠΑ , Λίρες Αγγλίας και Γιέν Ιαπωνίας (γ) επιλέγετε ζεύγος νομισμάτων και στη λήξη καταβάλλονται κεφάλαιο και τόκοι σε ένα από τα δύο νομίσματα , ανάλογα με την μεταβολή της μεταξύ τους ισοτιμίας .

2.3 Eurobank

A) "ASSET MANAGEMENT"

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

Σε αυτήν την συνεχή διαδικασία αξιολόγηση μορφών επενδύσεων η διεύθυνση "Asset Management" συνεργάζεται στενά με την Deutsche Bank καθώς και με άλλες Διεθνείς Τράπεζες Επενδύσεων.

Το "Asset Management" απευθύνεται σε πελάτες με ελάχιστο κεφάλαιο προς επένδυση 100 εκατ. δραχμές, που αναζητούν επαγγελματική διαχείριση χαρτοφυλακίου με επενδύσεις στην Ελλάδα και το Εξωτερικό σε συνδυασμό με την πλήρη διαφάνεια των επενδύσεων αυτών. Η συμμετοχή του πελάτη στο Asset Management περιορίζεται στον επιλεγμένο τύπο χαρτοφυλακίου καθώς και στο ποσό που είναι επενδεδυμένο. Η καθημερινή παρακολούθηση αγορών και η διαχείριση χαρτοφυλακίου από τα εξειδικευμένα στελέχη του Asset Management.

Επειδή ο κάθε πελάτης χαρακτηρίζεται από ξεχωριστές επενδυτικές ανάγκες, τα χαρτοφυλάκια είναι σχεδιασμένα ώστε να συνδέουν τους στόχους του κάθε πελάτη με την κατάλληλη μέθοδο επαγγελματικής διαχείρισης. Η διαχείριση επενδύσεων που ακολουθεί το "Asset Management" είναι μια διαδικασία που περιλαμβάνει τέσσερα στάδια: 1) Προσδιορισμός του επενδυτικού προφίλ του πελάτη, 2) επιλογή επενδύσεων και διάρθρωση ατομικού χαρτοφυλακίου, 3) έρευνα, ανάλυση και επανεκτίμηση επενδυτικών επιλογών, 4) αξιολόγηση χαρτοφυλακίου. Το "Asset Management" εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους διαχείρισης επενδύσεων και επενδυτικού κινδύνου και αποσκοπεί σε υψηλές αποδόσεις.

Στα πλαίσια ενημέρωσης του κάθε πελάτη σχετικά με τις αποδόσεις του χαρτοφυλακίου και την συνολική αποτίμηση των επενδύσεων του, το "Asset Management" προσφέρει την ακόλουθη επικοινωνία: i) αποστολή στο τέλος κάθε τριμήνου αναλυτικής κατάστασης για την διάρθρωση και την απόδοση του υπό διαχείριση κεφαλαίου, ii) τριμηνιαία ενημέρωση για τις σημαντικότερες εξελίξεις των αγορών, iii) δυνατότητα άμεσης επικοινωνίας με την Διεύθυνση "Asset Management".

B) ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ PRIME

Η Ε.Φ.Γ. Eurobank Ergasias δημιούργησε κάποια εξελιγμένα επενδυτικά προγράμματα που ονομάζονται PRIME και απευθύνονται στο ευρύ κοινό.

Η ουσιαστική διαφορά σε σύγκριση με άλλα επενδυτικά προϊόντα που κυκλοφορούν στην αγορά, βρίσκεται στην ενεργό διαχείριση. Αυτό σημαίνει ότι εφόσον ο πελάτης επιλέξει κάποιο από τα προγράμματα που ταιριάζει καλύτερα στο επενδυτικό προφίλ και τις ανάγκες του, δεν κινδυνεύει να μείνει << ξεχασμένος >> σε κάποια στατική και δεδομένη επιλογή. Η επενδυτική επιτροπή της αναλαμβάνει να διαχειρίζεται δυναμικά το προϊόν και να προβαίνει σε αλλαγές της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου, οπότε κάτι τέτοιο επιβάλλεται από τις συνθήκες αγοράς, με στόχο την μεγιστοποίηση των αποδόσεων.

Τα προγράμματα PRIME αξιούνουν υψηλές αποδόσεις και ανταποκρίνονται σε διαφορετικά επενδυτικά προφίλ. Ενδεικτικά δύο από τα προγράμματα PRIME είναι το PRIME υψηλού εισοδήματος και το PRIME υπεραξίας. Το PRIME υψηλού εισοδήματος είναι ένα πρόγραμμα με τοποθετήσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων και ομολογιών της ΕΦΓ Α.Ε.Δ.Α.Κ. Απευθύνεται σε συντηρητικούς πελάτες που επιθυμούν να τοποθετήσουν το κεφαλαίο τους σε ένα επενδυτικό πρόγραμμα το οποίο μπορεί να τους προσφέρει μεσοπρόθεσμα ικανοποιητική απόδοση με τις λιγότερες δυνατόν διακυμάνσεις και την δυνατότητα να αντλούν, οπότε το επιθυμούν, την υπεραξία από το πρόγραμμα ως εισόδημα. Το PRIME υπεραξίας είναι ένα αναπτυξιακό επενδυτικό πρόγραμμα με τοποθετήσεις σε ομολογιακά και μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια της ΕΦΓ Α.Ε.Δ.Α.Κ. Απευθύνεται σε πελάτες που επιθυμούν να επενδύσουν το κεφαλαίο τους σε ένα μακροπρόθεσμο αναπτυξιακό πρόγραμμα με προοπτική υψηλών αποδόσεων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο κίνδυνο. Επιπλέον το PRIME υπεραξίας παρέχει στον επενδυτή ασφαλιστικές καλύψεις που εξασφαλίζουν τον ίδιο και την οικογένεια του από τυχόν δυσάρεστα περιστατικά.

Γ) EUROTOP 50

Το επενδυτικό προϊόν "Eurotop 50" είναι μία προθεσμιακή κατάθεση δύο Ετών με δυνατότητα συμμετοχής άνοδο της μέσης τιμής του δείκτη Dow Jones Euro Stoxx 50. Το αρχικό κεφάλαιο είναι εγγυημένο στην λήξη του του προϊόντος και το ποσοστό συμμετοχής στην άνοδο της μέσης τιμής του δείκτη Dow Jones Euro Stoxx 50 είναι 75%. Το "Eurotop 50" απευθύνεται σε επενδυτές μεσοπρόθεσμοι επενδυτικού ορίζοντα που επιθυμούν να συμμετέχουν στην πιθανή άνοδο των Ευρωπαϊκών

Χρηματιστηριακών Αγορών , ενώ ταυτόχρονα διατηρούν 100 % εγγυημένο το αρχικό τους κεφάλαιο στην λήξη .Ο δείκτης Dow Jones Euro Stoxx 50 είναι ο πιο αντιπροσωπευτικός δείκτης της οικονομίας στην Ευρωζώνη , καθώς αποτελείται από 50 ευρωπαϊκές εταιρίες μεγάλης κεφαλαιοποίησης όπως Nokia , Siemens , Deutsche Bank , Allianz κ .τ .λ .

Δ) EUROPROFILES

Σήμερα που οι προκλήσεις στον επενδυτικό χώρο είναι πολλές και υπάρχει ανάγκη από γνώση , εμπειρία και εξειδίκευση που μπορεί να προσφέρει η EFG Eurobank με το ολοκληρωμένο και ευέλικτο σύστημα επενδυτικών προγραμμάτων EUROPROFILES .

Τα EUROPROFILES είναι επενδυτικά προγράμματα ειδικά σχεδιασμένα ώστε να μπορούν να καλύπτουν μέσω συνδυασμών Αμοιβαίων Κεφαλαίων κάθε επενδυτική επιλογή και ανάγκη . Και πιο συγκεκριμένα :

(1) Μικτό Διεθνές (σκοπός του συγκεκριμένου Europrofile είναι η επίτευξη κερδών μέσω τοποθετήσεων στην ελληνική και στην διεθνή αγορά ομολόγων , με μικρή έκθεση τόσο σε ελληνικές όσο και σε διεθνείς μετοχές . Η ελάχιστη επένδυση ανέρχεται στα 10 εκατ. Δρχ και ο επενδυτικός ορίζοντας ορίζεται στα 2 χρόνια) .

(2) Μετοχικό Ελληνικό (σκοπός του συγκεκριμένου Europrofile είναι η επίτευξη κερδών μέσω τοποθετήσεων κυρίως στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών . Το ελάχιστο ποσό επένδυσης ανέρχεται στα 10 εκατ.δρχ. και ο επενδυτικός ορίζοντας ορίζεται στα 2 έτη).

(3) Μετοχικό Διεθνές (σκοπός του Μετοχικού Διεθνούς Europrofile είναι η επίτευξη κερδών μέσω τοποθετήσεων κυρίως σε διεθνή χρηματιστήρια . Το ελάχιστο ποσό επένδυσης ανέρχεται στα 10 εκατ.δρχ ενώ ο χρονικός ορίζοντας της επένδυσης είναι τα 2 χρόνια) .

2.4 Εγνατία Τράπεζα

Προϊόντα Εγγυημένου κεφαλαίου της Εγνατίας Τράπεζας

A) Εγνατία Global Basket II

Το επενδυτικό προϊόν «Εγνατία Global Basket II» ανήκει στον χώρο των προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου (Capital guarantee) και συνδυάζει την συμμετοχή του επενδύτη σε ισόποση κατανομή των τριών μεγαλύτερων χρηματιστηριακών δεικτών του κόσμου : S& P 500, Dow Jones Euro Stoxx 50, Nikkei 225 .

Η απόδοση προκύπτει από συμμετοχή στο 100% της ανόδου του "καλαθιού" που διαμορφώνουν οι συγκεκριμένοι δείκτες. Ως νόμισμα του προϊόντος καθορίζεται το Ευρώ . Το προϊόν απευθύνεται σε πελάτες που :

- α) επιθυμούν την πρόσβαση στις μεγαλύτερες διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές με ταυτόχρονη εξασφάλιση του αρχικού κεφαλαίου, β) επιζητούν απόδοση υψηλότερη από την προσφερόμενη των συμβατικών επενδύσεων, γ) επιθυμούν να διαφοροποιήσουν μέρος του χαρτοφυλακίου τους , δ) έχουν μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα..

B) Εγνατία Άνοδος

Το «Εγνατία Άνοδος» είναι ένα προϊόν εγγυημένου κεφαλαίου το οποίο έχει τα εξής χαρακτηριστικά : (1) Μεγάλη απόδοση μέσω τοποθετήσεων σε έναν δυναμικό συνδυασμό υψηλότοκων καταθέσεων , μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων και τίτλων του δημοσίου, (2) εγγυημένο κεφάλαιο και έτσι ο πελάτης δεν διακινδυνεύει την απώλεια του σε περίπτωση μη ευνοϊκών συνθηκών στις αγορές κεφαλαίου, (3) κεφαλαιοποίηση της απόδοσης του κεφαλαίου στο τέλος κάθε μήνα , (4) από τον δεύτερο μήνα της επένδυσης και μετά , υπάρχει δυνατότητα ανάληψης μέχρι και του 30% του αρχικού κεφαλαίου όποτε το θελήσει ο επενδυτής , (5) δυνατότητα ρευστοποίησης ολόκληρου του κεφαλαίου του επενδυτή μέσα σε 48 ώρες από την στιγμή που θα το θελήσει , (6) ενημέρωση κάθε μήνα για την πορεία της επένδυσης του καταθέτη με προσωπικό δελτίο που έρχεται κατευθείαν στο σπίτι του κάθε επενδυτή.

2.5 Τράπεζα Κύπρου

Α) Αμοιβαία Κεφάλαια της Τράπεζας Κύπρου

Η τοποθέτηση σε Αμοιβαία Κεφάλαια αποτελούν σήμερα ,στην Ελλάδα όσο και διεθνώς , μια από τις πλέον αποδοτικές και διαδεδομένες μορφές της μακροπρόθεσμης επένδυσης .

Συγκεκριμένα ,τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι το σύνολο της κοινής περιουσίας που σχηματίζεται από τις εισφορές επενδυτών , οι οποίες τοποθετούνται σε διάφορα είδη επενδύσεων . Η κοινή αυτή περιουσία διαιρείται σε μερίδια που όλα έχουν την ίδια τιμή . Με τον τρόπο αυτό οι επενδυτές γίνονται εξ' αδιαίρετου συγκύριοι στην κοινή αυτή περιουσία , ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων που έχει αγοράσει ο καθένας . Οι επενδυτές μοιράζονται όλα τα εισοδήματα , κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις επενδύσεις , ενώ παράλληλα συμμετέχουν και στις δαπάνες διαχείρισης της κοινής περιουσίας .

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που προσφέρει το συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου είναι από τα πλέον πρωτοπόρα της αγοράς , γιατί προσφέρουν στον επενδυτή μια σειρά από πλεονεκτήματα όπως : α)επαγγελματική διαχείριση κεφαλαίων , β) επενδυτική διασπορά , γ) ασφάλεια περιουσιακών στοιχείων , δ) εύκολη συμμετοχή με χαμηλό αρχικό κεφάλαιο , ε) εύκολη ρευστοποίηση , στ)δυνατότητα μεταφοράς από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε άλλο με ευνοϊκούς όρους , ζ) ποιοτική εξυπηρέτηση μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας Κύπρου.

Κάποια από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που προσφέρει η Τράπεζα Κύπρου είναι τα εξής : α) Κύπρου Ελληνικό Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού. Το Αμοιβαίο αυτό Κεφάλαιο έχει σαν στόχο την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης με ελάχιστο επενδυτικό κίνδυνο σε βραχυπρόθεσμο διάστημα .Απευθύνεται σε επενδυτές με υψηλά διαθέσιμα , που επιθυμούν την ασφάλεια του αρχικού κεφαλαίου . Η επενδυτική πολιτική του έχει να κάνει με την γρήγορη αξιοποίηση των επενδυτικών ευκαιριών που προκύπτουν από μεταβολές των επιτοκίων για την μέγιστη δυνατή απόδοση . Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Κύπρου Ελληνικό Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού» επενδύει κυρίως σε προϊόντα της χρηματαγοράς με ποσοστό 65% , σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου Εσωτερικού με ποσοστό 25% και σε Ελληνικές Μετοχές με ποσοστό 10%.β)Κύπρου Ελληνικό Ομολογιακό Εσωτερικού . Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει σαν στόχο την επίτευξη καλής απόδοσης σε μεσοπρόθεσμο χρονικό διάστημα με ταυτόχρονη διατήρηση του επενδυτικού κινδύνου σε χαμηλά επίπεδα .

Απευθύνεται σε επενδύτες που αποσκοπούν σε μια καλή απόδοση χωρίς μεγάλες διακυμάνσεις . Η επενδυτική πολιτική αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η διαμόρφωση της σύνθεσης του ενεργητικού έτσι ώστε να επιτυγχάνεται μεσοπρόθεσμα , μέγιστη δυνατή απόδοση , στα πλαίσια των εκάστοτε υφισταμένων επιτοκίων και οικονομικών συνθηκών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο "Κύπρου Ελληνικό Ομολογιακό Εσωτερικού" επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου εσωτερικού με ποσοστό 65% , σε προϊόντα χρηματαγοράς με ποσοστό 25% και σε μετοχές του Χ.Α.Α. με ποσοστό 10%. γ) Κύπρου Ελληνικό Μετοχικό Εσωτερικού. Στόχος του είναι η επίτευξη υψηλής απόδοσης σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό διάστημα. Απευθύνεται σε δυναμικούς επενδύτες που επιθυμούν την εκμετάλλευση επενδυτικών ευκαιριών που παρουσιάζονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Κύπρου Ελληνικό Μετοχικό Εσωτερικού» στοχεύει στην επίτευξη υψηλής απόδοσης με την διατήρηση παράλληλα του επενδυτικού κινδύνου σε χαμηλά επίπεδα και συνδυάζει επαγγελματική διαχείριση και διασπορά επένδυσης σε διαφορετικούς τίτλους υψηλής επενδυτικής ποιότητας .Επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών υψηλής κεφαλαιοποίησης που είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Α. με ποσοστό 65% και σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με ποσοστό 35%.

Το ενημερωτικό δελτίο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων του συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου είναι διαθέσιμο για κάθε επενδυτή στα καταστήματα της τράπεζας , όπου γίνεται και η διάθεση των μεριδίων . Επίσης στους επενδυτές αποστέλλεται ανά τρίμηνο αναλυτική ενημέρωση της κατάστασης των επενδύσεων τους καθώς και σύντομη ενημέρωση της πορείας των αγρών.

Β) Προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου

Μια από τις πρώτες τράπεζες που δραστηριοποιήθηκαν στον τομέα των προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου είναι η Τράπεζα Κύπρου. Συγκεκριμένα πρόκειται για μια μορφή επένδυσης , που συνδυάζει την προοπτική απεριόριστης απόδοσης , με ταυτόχρονη εξασφάλιση του αρχικού κεφαλαίου και μοναδικά χαρακτηριστικά όπως :α)δυνατότητα υψηλών αποδόσεων και 100% εγγυημένο αρχικό κεφάλαιο επένδυσης , β) κατάθεση και απόδοση σε ξένο νόμισμα εφόσον το επιθυμεί ο πελάτης ,γ) προοπτική απεριόριστης απόδοσης ως ποσοστό (%) επί της αύξησης του εκάστοτε δείκτη ή και ελάχιστη εγγυημένη απόδοση στην λήξη της προθεσμίας , δ) μηδενικές προμήθειες διάθεσης .

Στην συνέχεια θα δούμε ενδεικτικά κάποιους καταθετικούς - επενδυτικούς λογαριασμούς που προσφέρει η Τράπεζα Κύπρου προς τους πελάτες της και οι οποίοι παρέχουν χρηματιστηριακές αποδόσεις ενώ παράλληλα εξασφαλίζουν 100% το αρχικό κεφάλαιο κατάθεσης.

Ο καταθετικός - επενδυτικός λογαριασμός **Top Euro 50**, απευθύνεται σε επενδυτές που αναζητούν υψηλές αποδόσεις με εγγυημένο κεφάλαιο επένδυσης. Στην λήξη του το εγγυημένο ποσό κατάθεσης αποδίδει το 75% επί της αύξησης του δείκτη του Dow Jones Euro Stoxx 50. Σημειώνεται ότι η κατάθεση στο εν λόγω επενδυτικό προϊόν μπορεί να γίνει είτε σε ευρώ, σε δολάρια και στερλίνες.

Το καταθετικό-επενδυτικό προϊόν **Nikkei Profit 100%** είναι συνδεδεμένο με τον δείκτη Nikkei 225 που περιλαμβάνει τις μεγαλύτερες ιαπωνικές εταιρίες της Κύριας αγοράς του χρηματιστηρίου του Τόκιο όπως η Toyota Motor, η Honda Motor, η Canon, η Matsushita (panasonica), η Pioneer, η Mitsubishi, η Sony κ.α. και συγκεκριμένα πρόκειται για μια προθεσμιακή κατάθεση δύο ετών με ελάχιστο ποσό συμμετοχής τα 3000 δολάρια. Το ποσοστό απόδοσης ανέρχεται σε 100% επί της αύξησης του δείκτη ή ελάχιστη απόδοση 5% στο αρχικό κεφάλαιο.

Ο νέος επενδυτικός λογαριασμός **"Sky Limit"** που συνδυάζει κατάθεση και επένδυση σε αναλογία 1:1 και προσφέρει το υψηλότερο επιτόκιο της αγοράς σε όλες τις περιόδους με προοπτική υψηλών αποδόσεων που παρέχει η ίδια η Τράπεζα Κύπρου. Το 50% του κεφαλαίου κατατίθεται σε προθεσμιακή κατάθεση με τα υψηλότερα επιτόκια της αγοράς, ενώ το υπόλοιπο μισό επενδύεται στο Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο της Κύπρου ΑΕΔΑΚ. Το προϊόν αυτό συνδυάζει υψηλά επιτόκια κατάθεσης με ένα ευέλικτο επενδυτικό εργαλείο, περιορισμένου κινδύνου το οποίο προσδίδει στον λογαριασμό την προοπτική υψηλών αποδόσεων.

2.6 ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

MILLENIMUM 2001

Λογαριασμός Ταμιευτηρίου σε ΕΥΡΩ

Με μηνιαία καταβολή τόκων από το πρώτο κιόλας ΕΥΡΩ και με υψηλό κλιμακούμενο επιτόκιο.

Στον λογαριασμό Millenium 2001 γίνεται αποταμίευση σε ΕΥΡΩ, στο αυριανό νόμισμα της χώρας μας που θα είναι ανάμεσα στα ισχυρότερα του κόσμου.

Γι' αυτό, αν τηρείται λογαριασμός σε κάποιο από τα ΙΝ νομίσματα μπορεί τώρα να μετατραπεί σε ΕΥΡΩ και να επωφεληθεί ο επενδυτής από τις αποδόσεις του χωρίς επιβάρυνση μετατροπής. Ένας λογαριασμός που επιτρέπει στον επενδυτή να κινείται εύκολα και γρήγορα στην Ευρώπη απολαμβάνοντας αποδόσεις που φτάνουν αυτές των προθεσμιακών καταθέσεων.

Αναλυτικά προσφέρει :

- ✓ Άνοιγμα λογαριασμού με οποιοδήποτε ποσό
- ✓ Μηνιαία καταβολή τόκων
- ✓ Υψηλό κλιμακούμενο επιτόκιο. Όσο μεγαλύτερο το υπόλοιπο του λογαριασμού τόσο υψηλότερη η απόδοση των χρημάτων σας. Η κλίμακα εφαρμόζεται όλο το ποσό της κατάθεσης
- ✓ Βιβλιάριο Καταθέσεων
- ✓ Μηνιαίο Αντίγραφο Κίνησης Λογαριασμού αν το προτιμάει ο πελάτης
- ✓ Δωρεάν μετατροπή από Δραχμές σε ΕΥΡΩ και αντίστροφα
- ✓ Δωρεάν μετατροπή από όλα τα ΙΝ νομίσματα (των χωρών που ανήκουν στην Ευρωζώνη) σε ΕΥΡΩ.

Πρίμ 15

Ο προνομιακός λογαριασμό Πρίμ 15 συνδυάζει : Την απόδοση προθεσμίας και την υπέρ - απόδοση με βάση πάντα την αύξηση του Χ.Α.Α. και ποτέ την μείωση του.

Προσφέρει δηλαδή το σημερινό συμφωνημένο επιτόκιο προθεσμίας , εγγυημένο τους επόμενους 6 ή 12 μήνες , χωρίς να επηρεάζεται από πιθανές μεταβολές τραπεζικών επιτοκίων ή τις πιθανές πτώσεις του δείκτη του Χ.Α.Α. , και της αυξημένης απόδοσης ανάλογα με την αύξηση του δείκτη του Χ.Α.Α. .

Με ελάχιστο ποσό έναρξης τα 5.000.000 δρχ. και μέγιστο τα 100.000.000 δρχ. μόνο να κερδίσει κάποιος και ποτέ να χάσει , όπου και αν πάει ο δείκτης ! Ακόμα επιτρέπει στους υποψήφιους επενδυτές να :

- ✓ Συμμετέχουν σε όλες τις Δημόσιες Εγγραφές χωρίς να χάνουν τους τόκους .
- ✓ Δεν επηρεάζεται η συμφωνημένη απόδοση του λογαριασμού από πτώση του δείκτη Χ.Α.Α. .
- ✓ Επιπλέον πέραν της συμφωνημένης απόδοσης , απολαμβάνουν οι επενδυτές μια υπεραπόδοση σε περίπτωση θετικής μεταβολής του δείκτη .

ΧΙΟΣINVEST

Η Τράπεζα Πειραιώς δραστηριοποιείται στα Αμοιβαία Κεφάλαια μέσω της Πειραιώς ΑΕΔΑΚ . Έχει τη δυνατότητα με τα προϊόντα που διαθέτει, και την εμπειρία της , τόσο στην Ευρωπαϊκή Αγορά (ΧΙΟΣINVEST MANAGEMENT CO), όσο και στην παγκόσμια αγορά (συνεργασία με τον χρηματοοικονομικό οργανισμό GOLDMAN SACHS) , να ικανοποιεί όλες της επενδυτικές προτιμήσεις του επενδυτικού κοινού, χωρίς γεωγραφικά όρια και τύπους αμοιβαίων. Η Τράπεζα, με τα 27 Αμοιβαία Κεφάλαια που διαθέτει, διαμορφώνει

εξειδικευμένες προτάσεις, που ολοκληρώνουν το χαρτοφυλάκιο του πελάτη, με σιγουριά και ασφάλεια στις επενδύσεις.

Προσπάθεια της Τράπεζας είναι να διαδραματίσει ηγετικό ρόλο στην Ελληνική Αγορά Αμοιβαίων Κεφαλαίων, προσφέροντας αξιόπιστα και ευέλικτα προϊόντα σε συνδιασμό με υπηρεσίες υψηλού επιπέδου ώστε να επιτυγχάνονται όχι μόνο υψηλές αποδόσεις αλλά και διαχρονικές.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Βασικά χαρακτηριστικά

Το GOLDMAN SACHS -GLOBAL FIXED INCOME PORTFOLIO, είναι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα διαφορετικό χαρτοφυλάκιο ομολόγων υψηλής ποιότητας και αποτιμάται σε δολάρια Η.Π.Α. Η απόδοσή του συνδέεται (benchmark) με την απόδοση JPM bond.

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλής απόδοσης σε μακροπρόθεσμη βάση, τόσο από εισόδημα όσο και από τη μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων, επενδύοντας κυρίως σε τίτλους σταθερής απόδοσης σε ολόκληρο τον κόσμο, αξιοποιώντας τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που προσφέρει κάθε αγορά.

Που απευθύνεται ;

Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροχρόνιο (επενδυτικό ορίζοντα (μεγαλύτερο των τριών ετών), που θέλουν να τοποθετήσουν τα χρήματά τους σε πιο συντηρητικές μορφές επενδύσεων υψηλής ποιότητας ανά τον κόσμο διασφαλίζοντας παράλληλα το κεφάλαιο τους από συναλλαγματικό κίνδυνο, εκμεταλλευόμενοι την δύναμη του αμερικάνικου δολαρίου.

ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ

Βασικά χαρακτηριστικά

Το GOLDMAN SACHS EUROPEAN SPECIALIST PORTFOLIO είναι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιριών μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένων στα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια και αποτιμάται σε Ευρώ. Η απόδοσή του συνδέεται (benchmark) με την απόδοση των δεικτών MSCI Euro Small Cap Index και MSCI Europe Index. Επενδυτικό σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακών κερδών σε μακροπρόθεσμη βάση.

Που απευθύνεται ;

Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα (μεγαλύτερο των τριών ετών), που θέλουν να τοποθετήσουν τα χρήματά τους σε μετοχές ευρωπαϊκών εταιριών μικρής κεφαλαιοποίησης διασφαλίζοντας παράλληλα το κεφάλαιό τους από τον συναλλαγματικό κίνδυνο, εκμεταλλευόμενοι την δύναμη του Ευρώ.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΝΕΑΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ.

Βασικά Χαρακτηριστικά.

Το GLOBAL TECHNOLOGY PORTFOLIO είναι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιριών κατασκευής Ηλεκτρονικών

Υπολογιστών (software and hardware), Εμπορίας Ηλεκτρονικών Προϊόντων, Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης και Τηλεπικοινωνιών. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμάται σε ελβετικά φράγκα. Η απόδοση του συνδέεται με την απόδοση του δείκτη MSCI WORLD INDEX. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακών κερδών σε μακροπρόθεσμη βάση.

Που απευθύνεται :

Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα (μεγαλύτερο των τριών ετών), που θέλουν να τοποθετήσουν τα χρήματά τους σε μετοχές εταιριών που χαρακτηρίζονται από γρήγορη ανάπτυξη, διασφαλίζοντας παράλληλα το κεφάλαιο τους από τον συναλλαγματικό κίνδυνο, εκμεταλλευόμενοι την δύναμη του ελβετικού φράγκου.

ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΗΠΑ

Βασικά χαρακτηριστικά.

Το GOLDMAN SACHS US EQUITY PORTOFOLIO είναι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιριών εισηγμένων στο χρηματιστήριο των ΗΠΑ και αποτιμάται σε δολάρια ΗΠΑ. Η απόδοση του συνδέεται (benchmark) με την απόδοση του δείκτη S & P 500. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακών κερδών σε μακροπρόθεσμη βάση.

Που απευθύνεται :

Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (μεγαλύτερο των τριών ετών), που θέλουν να τοποθετήσουν τα χρήματά τους σε μετοχές κορυφαίων αμερικάνικων επιχειρήσεων, διασφαλίζοντας παράλληλα το κεφάλαιο τους από τον συναλλαγματικό κίνδυνο, εκμεταλλευόμενοι την δύναμη του αμερικάνικου δολαρίου.

ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΑΠΩΝΙΑΣ.

Βασικά Χαρακτηριστικά.

Το GOLDMAN SACHS JAPAN PORTFOLIO είναι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιριών εισηγμένων στο χρηματιστήριο του Τόκιο και αποτιμάται σε γιεν. Η απόδοση του συνδέεται (benchmark) με την απόδοση του δείκτη Topix. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακών κερδών σε μακροπρόθεσμη βάση επενδύοντας κυρίως σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών με ισχυρή θέση στην αγορά και που παρέχουν την δυνατότητα μακροπρόθεσμων υψηλών αποδόσεων.

Που απευθύνεται :

Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (μεγαλύτερο των τριών ετών), που θέλουν να τοποθετήσουν τα χρήματά τους σε μετοχές ιαπωνικών εταιριών εισηγμένων στο χρηματιστήριο του Τόκιο, διασφαλίζοντας παράλληλα το κεφάλαιο τους από το συναλλαγματικό κίνδυνο, εκμεταλλευόμενοι την δύναμη του ιαπωνικού γιεν.

ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΙΑΣ

Βασικά Χαρακτηριστικά

Το GOLDMAN SACHS ASIA PORTFOLIO είναι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιριών εισηγμένων στα χρηματιστήρια των ασιατικών οικονομιών και αποτιμάται σε δολάρια ΗΠΑ. Η απόδοση του συνδέεται (benchmark) με την απόδοση του δείκτη MSCI ASIA. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακών κερδών σε μακροπρόθεσμη βάση επενδύοντας κυρίως σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών, με ισχυρή παρουσία στην αγορά και που παρέχουν τη δυνατότητα μακροπρόθεσμων υψηλών αποδόσεων.

Που απευθύνεται :

Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (μεγαλύτερο των τριών ετών) που θέλουν να τοποθετήσουν τα χρήματά τους σε μετοχικές αξίες των αναδυόμενων ασιατικών αγορών, διασφαλίζοντας το κεφάλαιό τους από τον συναλλαγματικό κίνδυνο, εκμεταλλευόμενοι την δύναμη του αμερικάνικου δολαρίου.

2.7 NOVA BANK

Η Nova Bank έχει δημιουργήσει και προσφέρει στους πελάτες της σύγχρονες και απλές επενδυτικές λύσεις για την επίτευξη των μεγαλύτερων δυνατών αποδόσεων με τον πιο ασφαλή τρόπο. Μερικά από τα προϊόντα που προσφέρει η Nova bank είναι τα εξής : α) Το "Novamax" που είναι επενδυτικό πακέτο το οποίο κινείται με διπλή δυναμική και προσφέρει για τα 2/3 κεφαλαίου προς επένδυση την σιγουριά της 3μηνιας προθεσμιακής κατάθεσης με επιτόκιο 6% , παράλληλα με επένδυση για το 1/3 του κεφαλαίου σε μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια της Nova bank της επιλογής του ίδιου του πελάτη . β) Την σειρά προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου Nova bank Guarantee, που είναι σχεδιασμένη έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις επενδυτών με διαφορετικές ανάγκες . Πρόκειται για σύνθετα επενδυτικά προϊόντα που διασφαλίζουν το αρχικό κεφάλαιο και επίσης παρέχουν την δυνατότητα υψηλής απόδοσης σχετικής με την εκπλήρωση κάποιας προϋπόθεσης όπως η μεταβολή ενός δείκτη ή ενός καλάθιού δεκτών ή μετοχών κλπ. . Τα προϊόντα της σειράς Novabank Guarantee προσφέρουν στους επενδυτές μια σειρά από ελκυστικά πλεονεκτήματα όπως: I) Περιορισμένος κίνδυνος αφού εγγυώνται το αρχικό κεφάλαιο, II) δυνατότητα υψηλότερης απόδοσης πέρα από το επιτόκιο μιας απλής προθεσμιακής κατάθεσης, III) πρόσβαση στις παγκόσμιες αγορές , IV) μηδενικές προμήθειες , V) δυνατότητα συμμετοχής με χαμηλό κεφάλαιο, VI) συγκεκριμένη χρονική διάρκεια . Τα προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου διατίθενται εντός μιας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου. Οι πελάτες της Nova bank έχουν πρόσβαση στην επένδυση τους κάθε στιγμή όπου και αν βρίσκονται μ' ένα απλό τηλεφώνημα στο Nova line ή από τον υπολογιστή τους μέσω του Nova web .

Αμοιβαία Κεφάλαια της Novabank

Η Novabank προτείνει μια νέα δυναμική γενιά αμοιβαίων κεφαλαίων με ξεκάθαρες επενδυτικές κατευθύνσεις που επιτρέπουν στους πελάτες να διαμορφώσουν το προσωπικό τους χαρτοφυλάκιο και να επιλέξουν την επενδυτική στρατηγική που τους ταιριάζει . Η σειρά των Α/Κ της Novabank αποτελείται από τα εξής : α) "Novabank value" (Α/Κ διαχείρισης διαθέσιμων εσωτερικού) . Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο "Novabank value" επιδιώκει την αποδοτικότερη δυνατή διαχείριση κεφαλαίων βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα . Το "Novabank value" επενδύει κυρίως σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις καθώς και σε τραπεζικές καταθέσεις .

Η περιουσία του εκφράζεται σε δραχμές και απευθύνεται σε όσους επενδύτες επιθυμούν να εκμεταλλευτούν τα κατά περιόδους υψηλά επιτόκια της ελληνικής αγοράς χρήματος . β) **"Novabank value plus"**(Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εσωτερικού). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο **"Novabank value plus"** επιδιώκει την επίτευξη εισοδήματος και επενδύει κυρίως σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και προϊόντα χρηματαγοράς. Ο επενδυτικός κίνδυνος είναι χαμηλός . Η περιουσία του **"Novabank value plus"** εκφράζεται σε δραχμές και απευθύνεται σε επενδύτες που επιθυμούν να συνδυάσουν κάθε στιγμή για το κεφαλαίο τους υψηλά επιτόκια και άμεση ρευστότητα . γ) **"Novabank Blue Chips"** (Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εσωτερικού) . Το **"Novabank Blue Chips"** επιδιώκει την πραγματοποίηση κεφαλαιακών κερδών μακροπρόθεσμα και επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης του Χ.Α.Α. και δευτερευόντως σε καταθέσεις και προϊόντα της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς . Η περιουσία του **"Novabank Blue Chips"** εκφράζεται σε δραχμές και ο επενδυτικός κίνδυνος είναι υψηλός . Απευθύνεται σε όσους επενδυτές επιθυμούν να συμμετέχουν στις ευκαιρίες κέρδους που προσφέρουν οι μετοχές του Ελληνικού Χρηματιστηρίου, αναλαμβάνοντας συγχρόνως και τον αντίστοιχο επενδυτικό κίνδυνο δ) **"Novabank Small Cap"** (Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εσωτερικού) . Το **"Novabank Small Cap"** επιδιώκει την πραγματοποίηση μακροπρόθεσμων κεφαλαιακών κερδών και επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης του Χ.Α.Α. , οι οποίες παρουσιάζουν σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης και κερδοφορίας. Δευτερευόντως επενδύει σε καταθέσεις και προϊόντα χρηματαγοράς. Η περιουσία του εκφράζεται σε δραχμές και ο επενδυτικός κίνδυνος είναι υψηλός . Το **"Novabank Small Cap"** απευθύνεται στους επενδυτές εκείνους που επιθυμούν να συμμετέχουν στις ευκαιρίες κέρδους που παρουσιάζουν οι μετοχές του Ελληνικού Χρηματιστηρίου αναλαμβάνοντας ταυτόχρονα και τον αντίστοιχο επενδυτικό κίνδυνο . ε) **"Novabank Europa"** (Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εξωτερικού) . Το **"Novabank Europa"** επιδιώκει την πραγματοποίηση μακροπρόθεσμων κεφαλαιακών κερδών και επενδύει κυρίως σε μετοχές και προϊόντα εισηγμένα σε χρηματιστήρια αξιών της Ενωμένης Ευρώπης . Η περιουσία του εκφράζεται σε Ευρώ και ο επενδυτικός κίνδυνος είναι υψηλός . Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο **"Novabank Europa"** απευθύνεται σε όσους επιθυμούν να επενδύσουν στα Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια αναλαμβάνοντας ταυτόχρονα και τον αντίστοιχο επενδυτικό κίνδυνο. στ) **"Novabank America "** (Διεθνές Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο) . Το **"Novabank America"** επιδιώκει την πραγματοποίηση μακροπρόθεσμων κεφαλαιακών κερδών και επενδύει κυρίως σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών υψηλής

κεφαλαιοποίησης του χρηματιστηρίου της Νέας Υόρκης . Η περιουσία του εκφράζεται σε αμερικάνικα δολάρια και ο επενδυτικός κίνδυνος είναι υψηλός .Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο "Novabank America" απευθύνεται σε όσους επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και τα αποτελέσματα των ισχυρότερων αμερικανικών επιχειρήσεων αναλαμβάνοντας και τον αντίστοιχο επενδυτικό κίνδυνο .

ΜΕΡΟΣ Β΄ ΤΡΑΠΕΖΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο : ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

1.1 ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Η Εθνική Τράπεζα σε συνεργασία με την Εθνική Ασφαλιστική, δημιούργησε για τους πελάτες της ορισμένα επενδυτικά προϊόντα που συνδέονται με ασφάλιστρα, ενδεικτικά δύο από αυτά είναι τα εξής:

α) Η <Εθνική Σύνταξη>, που είναι ένα ασφαλιστήριο ζωής περιοδικών καταβολών αποταμιευτικού χαρακτήρα.

Στην περίπτωση αυτή τα ασφάλιστρα επενδύονται στα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας, τα οποία κατατάσσονται ανάμεσα στα καλύτερα Αμοιβαία Κεφάλαια της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς. Τα βασικά πλεονεκτήματα του προγράμματος είναι τα εξής:

1) Ειδική εγγύηση καταβολής ενός ελάχιστου κεφαλαίου στην λήξη του προγράμματος ανεξάρτητα από την πορεία των επενδύσεων. Το πλεονέκτημα αυτό καθιστά την "Εθνική Σύνταξη" ασυναγώνιστη αφού απαλλάσσει εντελώς τον ασφαλισμένο από το άγχος του επενδυτικού κινδύνου.

2) Ελεύθερη επιλογή του τρόπου καταβολής των συνταξιοδοτικών παροχών στην λήξη του προγράμματος.

3) Πλήρη διαφάνεια σε ότι αφορά τον τρόπο και τα αποτελέσματα επένδυσης των ασφαλιστρών.

4) Ελεύθερη επιλογή του έτησιου ασφάλιστρου.

5) Ποιότητα και αξιοπιστία σχετικά με την διαχείριση των χρημάτων του ασφαλισμένου.

6) Ευελιξία και ευκολία προσαρμογής στις ανάγκες κάθε ασφαλισμένου.

7) Φορολογικές ελαφρύνσεις για τα καταβαλλόμενα ασφάλιστρα καθώς και για τις συνταξιοδοτικές παροχές.

β) Το ολοκληρωμένο ασφαλιστικό πρόγραμμα <ΕΘΝΙΚΗ και ΠΑΙΔΙ> που συνδυάζει τα εξής πράγματα:

Δ) Επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια που επιλέγονται ανάλογα με την εκάστοτε οικονομική συγκυρία και από έμπειρα στελέχη, απαλλάσσοντας έτσι τον ασφαλισμένο από το άγχος των επενδυτικών επιλογών.

II) Καταβολή στην λήξη του προγράμματος ενός εγγυημένου κεφαλαίου , γεγονός που εξασφαλίζει στον ασφαλισμένο το κεφαλαίο του συν ένα minimum αποδόσεων .

III) Ασφαλιστική προστασία με καλύψεις που αναφέρονται στους γονείς και στα παιδιά .

IV) Ευελιξία και προσαρμογή στις ανάγκες κάθε ασφαλισμένου .

V) Ποιότητα και αξιοπιστία σχετικά με την διαχείριση των χρημάτων του ασφαλισμένου .

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο : ΙΔΙΩΤΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

2.1 Τράπεζα Πειραιώς

Α) < Εφάπαξ Πειραιώς Παιδικό >

Η Τράπεζα Πειραιώς με κάθε χορήγηση στεγαστικού δανείου προσφέρει στους πελάτες της , προκειμένου να εξασφαλίσουν στο παιδί τους ένα επιπλέον βοήθημα για την ώρα της ενηλικίωσης του , ένα πρωτοποριακό προϊόν τόσο επενδυτικής όσο και ασφαλιστικής φυσιογνωμίας , μοναδικό στον τραπεζικό αλλά και στον ασφαλιστικό χώρο : το < Εφάπαξ Πειραιώς Παιδικό > .

Το < Εφάπαξ Πειραιώς Παιδικό > , είναι ένα επενδυτικό πρόγραμμα , που αποσκοπεί στην μεγιστοποίηση της επένδυσης , ενώ η ασφάλιση αξιοποιείται ακριβώς και μόνο στην εξασφάλιση της συνέχισης της επένδυσης .

Κάθε μηνιαία εισφορά επενδύεται σε ένα χαρτοφυλάκιο , το οποίο αποτελείται από Αμοιβαία Κεφάλαια της Τράπεζας Πειραιώς . Η σύσταση του χαρτοφυλακίου έχει διαμορφωθεί με τέτοιο τρόπο , ώστε να εκφράζει καλύτερα την επενδυτική επιλογή του πελάτη . Πιο αναλυτικά :

- α) Αξία (80 % Ομολογίες , 10 % Μετοχές , 10 % Διαθέσιμα)
- β) Μικτό (70 % Ομολογίες , 20 % Μετοχές , 10 % Διαθέσιμα)
- γ) Υπεραξία (60 % Ομολογίες , 30 % Μετοχές , 10 % Διαθέσιμα) .

Ο Ασφαλιστικός Σύμβουλος σε κάθε κατάσταση της Τράπεζας Πειραιώς , βοηθάει τους πελάτες να επιλέξουν την σύσταση του χαρτοφυλακίου που ανταποκρίνεται καλύτερα στους στόχους και τις ανάγκες τους . Και η μηνιαία εισφορά σχηματίζει με την πάροδο των ετών το εφάπαξ ποσό που προσδοκά ο πελάτης για το παιδί του .

Η συνέχιση καταβολής των μηνιαίων εισφορών είναι εξασφαλισμένη . Αυτό σημαίνει ότι σε περίπτωση Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας ή θανάτου , που ο πελάτης δεν θα μπορεί να συνεχίσει την καταβολή εισφορών του αναλαμβάνει να το κάνει για λογαριασμό του η Τράπεζα Πειραιώς μέχρι το τέλος του προγράμματος μέσω της

ασφαλιστικής κάλυψής που του παρέχει η Πειραιώς Ζωής , η Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής του Ομίλου Πειραιώς .

Επενδύοντας στο < Εφάπαξ Πειραιώς Παιδικό > , οι πελάτες είναι σίγουροι ότι τα χρήματα τους επενδύονται άμεσα , χωρίς καθυστερήσεις και αποδίδουν για λογαριασμό του παιδιού τους μόνο . Αυτό στην πράξη σημαίνει ότι το σύνολο των χρημάτων απαλλαγμένο από περιττές επιβαρύνσεις και φόρους , επενδύεται από την πρώτη στιγμή .

Αποταμιεύοντας μόνο το ποσό των 5.000 Δρχ./14,67 Ευρώ τον μήνα , μπορεί κάποιος να συμμετέχει στο < Εφάπαξ Πειραιώς Παιδικό > . Η καταβολή της μηνιαίας εισφοράς γίνεται μέσω ενός λογαριασμού στην Τράπεζα Πειραιώς . Υπάρχει ακόμα η δυνατότητα , αναπροσαρμογής του ύψους της μηνιαίας εισφοράς ή και η καταβολή κάποιου μεγαλύτερου ποσού σαν έκτακτη εισφορά .

Η διάρκεια του προγράμματος καθορίζεται από τον πελάτη και μόνο . Σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης ή ανωτέρας βίας , υπάρχει η δυνατότητα διακοπής της καταβολής των εισφορών για κάποιο χρονικό διάστημα χωρίς συνέπειες καθώς και να προβεί ο πελάτης σε μερική ή ολική ρευστοποίηση του προγράμματος .

Το < Εφάπαξ Πειραιώς Παιδικό > , είναι ένα απλό, διαφανές , αποδοτικό και ευέλικτο πρόγραμμα .

Απλό , γιατί το μόνο που απαιτείται για την συμμετοχή κάποιου στο πρόγραμμα αυτό είναι η συμπλήρωση μιας αίτησης σε οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας Πειραιώς , χωρίς προκαταβολές και πολύπλοκες διαδικασίες . Διαφανές , γιατί ανά πάσα στιγμή γνωρίζουν οι πελάτες το ακριβές ποσό που επενδύεται . Αποδοτικό , γιατί τα χρήματα των πελατών επενδύονται άμεσα , χωρίς καθυστερήσεις και αποδίδουν για λογαριασμό του παιδιού τους και μόνο . Και ευέλικτο , γιατί δίνεται στους πελάτες η δυνατότητα τροποποίησης της επενδυτικής τους επιλογής .

B) < Εφάπαξ Πειραιώς Συνταξιοδοτικό >

Η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε στην δημιουργία ενός πρωτοποριακού ασφαλιστικού προγράμματος, προκειμένου να εξασφαλίσουν οι πελάτες της ένα επιπλέον εισόδημα για την εποχή της συνταξιοδότησης.

Το < Εφάπαξ Πειραιώς Συνταξιοδοτικό >, είναι ένα προσωπικό, επενδυτικό πρόγραμμα που μέσω μηνιαίων εισφορών σχηματίζει με την πάροδο των ετών, το εφάπαξ ποσό προσδοκά κάθε πελάτης.

Κάθε μηνιαία εισφορά επενδύεται σε ένα χαρτοφυλάκιο, που αποτελείται από Αμοιβαία Κεφάλαια της Τράπεζας Πειραιώς. Η σύσταση διαμορφώνεται έτσι ώστε να εκφράζει καλύτερα την επενδυτική επιλογή του πελάτη. Πιο συγκεκριμένα :

- α) Αξία (80 % Ομολογίες, 10 % Μετοχές, 10 % Διαθέσιμα)
- β) Μικτό (70 % Ομολογίες, 20 % Μετοχές, 10 % Διαθέσιμα)
- γ) Υπεραξία (60 % Ομολογίες, 30 % Μετοχές, 10 % Διαθέσιμα).

Η συνέχιση καταβολής των εισφορών είναι εξασφαλισμένη. Η Τράπεζα Πειραιώς, σε περίπτωση Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας, απαλλάσσει τον πελάτη από την υποχρέωση καταβολής της μηνιαίας εισφοράς και αναλαμβάνει αυτή να το κάνει, μέχρι την λήξη του προγράμματος.

Η ελάχιστη μηνιαία εισφορά ανέρχεται στο ποσό των 5.000 Δρχ./14,67 Ευρώ. Η καταβολή της μηνιαίας αυτής εισφοράς γίνεται με μια εντολή στον ειδικό λογαριασμό που έχει ανοίξει ο πελάτης στην Τράπεζα Πειραιώς. Επίσης, υπάρχει η δυνατότητα να αναπροσαρμόσει κάποιος το ύψος της μηνιαίας εισφοράς ή να καταβάλλει μεγαλύτερο ποσό σαν έκτακτη εισφορά.

Η διάρκεια του προγράμματος καθορίζεται από τους πελάτες και μόνο. Στην λήξη του προγράμματος μπορούν οι πελάτες να επιλέξουν την καταβολή μηνιαίου συνταξιοδοτικού εισοδήματος αντί για την καταβολή του εφάπαξ ποσού που έχει σχηματιστεί.

Το <Εφάπαξ Πειραιώς Συνταξιοδοτικό>, είναι ένα πολύ απλό, ευέλικτο και αποδοτικό επενδυτικό πρόγραμμα όπου τα χρήματα των ενδιαφερόμενων επενδύονται άμεσα χωρίς καθυστερήσεις, περιττές επιβαρύνσεις και φόρους.

2.2 CITIBANK (citifuture)

Ειδικά σήμερα που τα επιτόκια καταθέσεων έχουν πέσει σε χαμηλά επίπεδα και οι παραδοσιακοί λογαριασμοί ταμειυτηρίου αποδίδουν λιγότερο, ο καθένας μας έχει την ανάγκη να σχεδιάσει και να δημιουργήσει καλύτερες προϋποθέσεις για το μέλλον.

Για τον παραπάνω λόγο η CITIBANK επέλεξε το πρόγραμμα Citifuture όπου δίνεται η δυνατότητα στον επενδυτή για μια συστηματική αποταμίευση σε χρονικό ορίζοντα της δικής του επιλογής. Παράλληλα οι αποταμιεύσεις επενδύονται, με στόχο την καλύτερη αξιοποίηση των χρημάτων για τη δημιουργία κεφαλαίου που προσφέρει ένα καλύτερο και πιο ποιοτικό επίπεδο ζωής στο μέλλον. Επιπλέον, το πρόγραμμα εξασφαλίζει την συνέχιση της επένδυσης του σε περιπτώσεις απρόβλεπτων συμβάντων. Δηλαδή σε περίπτωση που δεν είναι δυνατόν εκ μέρους του να καταβληθεί μία ή ορισμένες δόσεις και δεν υπάρχει επιθυμία για διακοπή του Τραπεζοασφαλιστικού προγράμματος Citifuture τότε εξασφαλίζονται από την Τράπεζα, πληρώνοντας όμως ένα χαμηλό ασφαλιστικό κόστος.

Πιο απλά, με το Citifuture θα μπορεί να ορίσει ο πελάτης μια μικρή μηνιαία καταβολή (που ξεκινάει από 15.000 δρχ. ή στο μέλλον 44,02 Ευρώ), έτσι ώστε σιγά-σιγά να δημιουργείται ένα κεφάλαιο , σε διάρκεια της δικής του επιλογής , το οποίο επενδύεται σε Αμοιβαία Κεφάλαια .

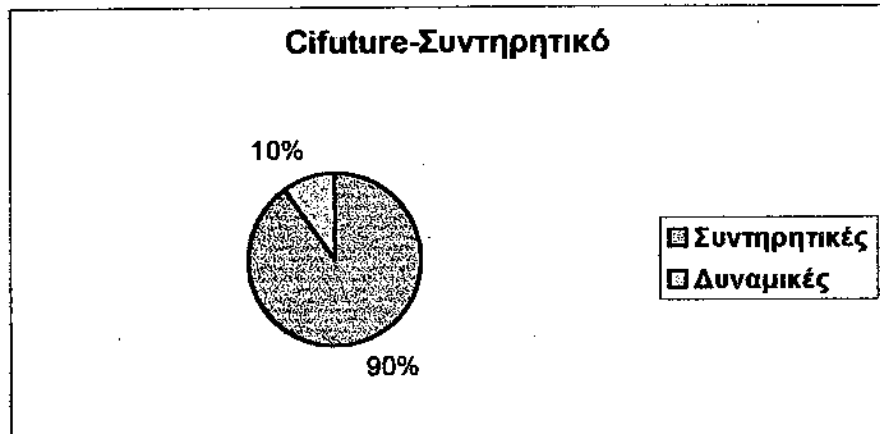
Τα Βασικά χαρακτηριστικά του Citifuture :

- Προσαρμογή του προγράμματος ανάλογα με τις οικονομικές δυνατότητες του πελάτη
- Ελευθερία επιλογής της διάρκειας του συμβολαίου
- 3 εναλλακτικές επενδυτικές προτάσεις ανάλογα με το επενδυτικό προφίλ του πελάτη
- Συμμετοχή σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς προμήθειες εισόδου και εξόδου

- Δυνατότητα έκτακτων εισφορών
- Εύκολος τρόπος πληρωμής μέσω τραπεζικού λογαριασμού Citibank ή πιστωτικής κάρτας Diners Club, Citibank VISA Mastercard
- Δυνατότητα ανάληψης μέρους του συσσωρευμένου κεφαλαίου οποιαδήποτε στιγμή
- Ασφαλιστική κάλυψη της επένδυσης του πελάτη , χωρίς ιατρικές εξετάσεις
- Φορολογική απαλλαγή των ασφαίσιτρων (στα πλαίσια της υφιστάμενης νομοθεσίας)

Αναφέροντας παραπάνω για τις 3 εναλλακτικές επενδυτικές προτάσεις , είναι τα εξής προγράμματα :

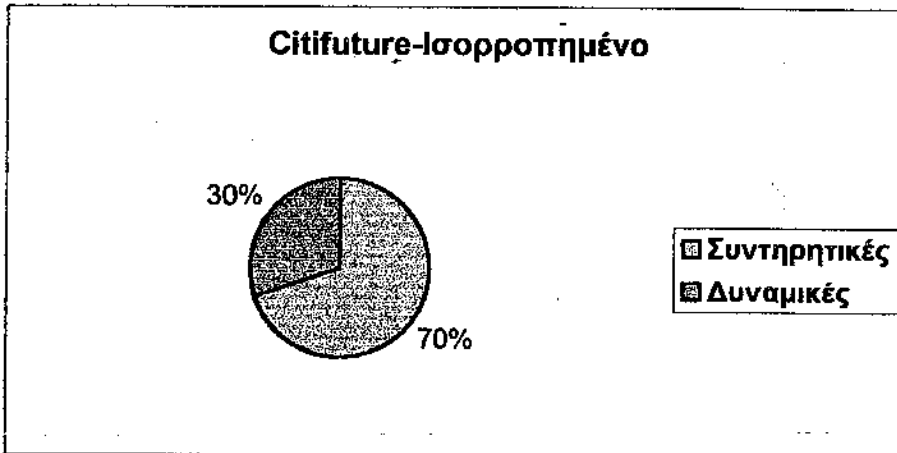
1. Citifuture - Συντηρητικό



90% Συντηρητικές Επενδύσεις

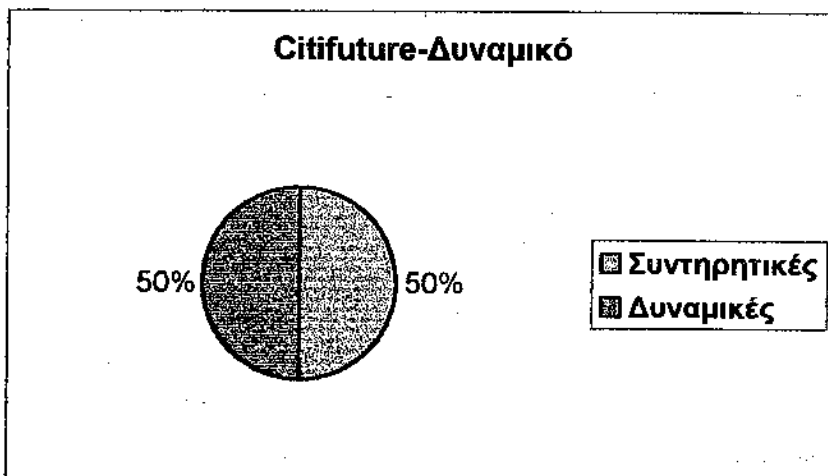
10% Δυναμικές Επενδύσεις

2. Citifuture - Ισοροπημένο



70 % Συντηρητικές επενδύσεις
30 % Δυναμικές επενδύσεις

3. Citifuture - Δυναμικό



50 % Συντηρητικές επενδύσεις
50 % Δυναμικές επενδύσεις

Με το πρόγραμμα Citifuture μπορούν οι επενδυτές να πετύχουν μεγαλύτερες αποδόσεις από αυτές που θα είχαν αν επένδυαν μόνοι τους, γιατί έχουν τα εξής πλεονεκτήματα :

- Χωρίς προμήθειες εισόδου και εξόδου .
- Με δυνατότητα παρακολούθησης της επένδυσης τους καθημερινά στον ημερήσιο Τύπο .
- Με δυνατότητα αλλαγής του επενδυτικού τους προγράμματος μια φορά το χρόνο .

2.3 Τράπεζα Κύπρου

(Α) < Παιδικό Επενδυτικό Πρόγραμμα >

Η Τράπεζα Κύπρου σε συνεργασία με την Eurolife Ασφαλιστική, η οποία είναι μέλος του ομίλου της Τράπεζας Κύπρου, προσφέρει το < Παιδικό Επενδυτικό Πρόγραμμα >, ένα σύγχρονο τραπεζοασφαλιστικό προϊόν όπου η επένδυση στα αποδοτικά χαρτοφυλάκια Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Κύπρου Α.Ε.Δ.Α.Κ. συνδυάζεται με ασφαλιστικές καλύψεις, εξασφαλίζοντας έτσι το μέλλον των παιδιών των πελατών της.

Στο < Παιδικό Επενδυτικό Πρόγραμμα >, οι ίδιοι οι πελάτες καθορίζουν το ποσό της μηνιαίας εισφοράς (ελάχιστη εισφορά 15 Ευρώ = 5.111 Δρχ.), την διάρκεια του προγράμματος (από 5 έως 25 χρόνια), αλλά και το είδος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου στο οποίο επιθυμούν να συμμετέχει το κεφαλαίο τους:

- 1) Απόδοσης (30 % Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού, 60 % Ομολογιακό Εσωτερικού, 10 % Μετοχικό Εσωτερικού)
- 2) Ισορροπημένο (15 % Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού, 55 % Ομολογιακό Εσωτερικού, 30 % Μετοχικό Εσωτερικού)
- 3) Δυναμικό (10 % Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού, 30 % Ομολογιακό Εσωτερικού, 60 % Μετοχικό Εσωτερικού)
- 4) Δυναμικό plus (20 % Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού, 35 % Ομολογιακό Εσωτερικού, 45 % Δυναμικό Μετοχικό).

Η ευελιξία και η διαφάνεια στην διαχείριση από το Συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου αποτελεί το κύριο χαρακτηριστικό, σε όλα τα παραπάνω επενδυτικά χαρτοφυλάκια.

Σε περίπτωση Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από ασθένεια ή ατύχημα ή ακόμη σε περίπτωση απώλειας της

ζωής του συμβαλλόμενου , η Τράπεζα Κύπρου σε συνεργασία με την Eurolife Ασφαλιστική , αναλαμβάνει για λογαριασμό του παιδιού , την καταβολή κεφαλαίου που ισούται με την αξία όλων των υπολειπόμενων μηνιαίων τακτικών εισφορών στο πρόγραμμα .

Επίσης , η Τράπεζα Κύπρου δίνει την δυνατότητα στους ενδιαφερόμενους πελάτες της :

- α) να αλλάξουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο μια φορά τον χρόνο χωρίς επιβάρυνση και άλλη μία με ελάχιστη επιβάρυνση
- β) να καταβάλλουν έκτακτες εισφορές , οι οποίες επενδύονται κατευθείαν στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο που έχουν επιλέξει
- γ) να αποφασίσουν για αύξηση ή μείωση των τακτικών μηνιαίων εισφορών τους χωρίς επιβάρυνση
- δ) να ρευστοποιήσουν μέρος ή και το σύνολο του προγράμματος , εφόσον το επιθυμούν ακόμα και πριν την ενηλικίωση του παιδιού (με ελάχιστες επιβαρύνσεις)
- ε) σε περίπτωση που διάφοροι λόγοι το επιβάλλουν, μπορούν να διακόψουν το πρόγραμμα .

Επιπλέον , το εξειδικευμένο σε επενδυτικά προϊόντα προσωπικό της Τράπεζας Κύπρου σε κάθε κατάσταση της , είναι πάντα σε θέση να βοηθήσει τον κάθε ενδιαφερόμενο για το είδος της < ασφαλισμένης > επένδυσης που ανταποκρίνεται στις ανάγκες του . Πράγμα , το οποίο διευκολύνει σε μεγάλο βαθμό την προώθηση και την διάθεση των τραπεζοασφαλιστικών της προϊόντων .

(B) <ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ>

Η Τράπεζα Κύπρου προσφέρει το "Συνταξιοδοτικό Επενδυτικό Πρόγραμμα" , το οποίο συνδυάζει την επένδυση σε αποδοτικά χαρτοφυλάκια Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Κύπρου Α.Ε.Δ.Α.Κ. με ασφαλιστικές καλύψεις και επιτρέπει στους ενδιαφερόμενους πελάτες να δημιουργήσουν ένα πρόσθετο κεφάλαιο στην λήξη του προγράμματος . Επίσης παρέχεται η δυνατότητα στους πελάτες να αποφασίζουν για αύξηση ή μείωση των τακτικών μηνιαίων εισφορών τους χωρίς επιβάρυνση αλλά και να ρευστοποιήσουν μέρος ή και το σύνολο του

επενδυτικού χαρτοφυλακίου , εφόσον το επιθυμούν , οποιαδήποτε στιγμή με μικρές επιβαρύνσεις .

Στο "Συνταξιοδοτικό Επενδυτικό Πρόγραμμα" της Τράπεζας Κύπρου οι πελάτες αποφασίζουν τα εξής :(α) Το ύψος της μηνιαίας εισφοράς (ελάχιστη εισφορά 10.223 δρχ.). (β)Την διάρκεια του προγράμματος (από 5 έως 25 χρόνια). (γ)Το είδος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου στο οποίο επιθυμούν να επενδύσουν το κεφαλαίο τους. Επιλογές :

(1)Απόδοσης (30%Διαχ.Διαθ.Εσ. , 60%Ομολογιακό Εσωτ., 10%Μετοχικό Εσωτ.) . (2)Ισορροπημένο (15% Διαχ.Διαθ. Εσωτ., 55%Ομολογιακό Εσωτ., 30% Μετοχικό Εσωτ.) . (3)Δυναμικό (10%Διαχ.Διαθ. ,30%Ομολογιακό Εσωτ., 60%Μετοχικό Εσωτ.) . (4)Δυναμικό PLUS (20%Ομολογιακό , 35% Μετοχικό ,45%Δυναμικό Μετοχικό) .

Σε περίπτωση Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από ατύχημα ή ασθένεια , η οποία δεν θα επιτρέπει την συνέχιση της εργασίας του Συμμετέχοντος η Τράπεζα Κύπρου , σε συνεργασία με την Eurolife Ασφαλιστική , αναλαμβάνει την καταβολή κεφαλαίου το οποίο θα ισούται με την αξία όλων των υπολειπόμενων , ως την λήξη του προγράμματος , μηνιαίων εισφορών .

Σε περίπτωση απώλειας ζωής του Συμμετέχοντος , καταβάλλεται στους δικαιούχους της ασφάλισης κεφάλαιο, που καθορίζεται βάσει της ηλικίας του Συμμετέχοντος κατά την έναρξη του Συμβολαίου και την μηνιαία τακτική εισφορά .

2.4 EUROBANK

Εξασφάλιση Κατοικίας

Το πρόγραμμα της EUROBANK για την εξασφάλιση κατοικίας είναι ένα πρόγραμμα πλήρες, ευέλικτο και απλό στην κατανόηση του. Απλό, γιατί με απλές διαδικασίες και πραγματική εξυπηρέτηση παρέχει :

- Αποκατάσταση της Ζημιάς
- Την στέγαση των επενδυτών σε άλλο χώρο, αν παραστεί ανάγκη
- Οικονομική βοήθεια στην οικογένεια τους, σε περίπτωση ατυχήματος.

Βασικές και Προαιρετικές καλύψεις (Εξασφάλιση Κατοικίας)

- Στις βασικές καλύψεις περιλαμβάνονται : πυρκαγιά, καπνός, πλημμύρα, έκρηξη, τρομοκρατικές ενέργειες, βραχυκύκλωμα κ.λ.π.
- Στις προαιρετικές καλύψεις περιλαμβάνονται : κλοπή, σεισμός.

Κάλυψη για προσωρινή στέγαση (Εξασφάλιση Κατοικίας)

Ένα από τα βασικότερα προβλήματα σε περίπτωση που το σπίτι τους υποστεί ζημιές, είναι τα έξοδα μιας προσωρινής στέγασης. Με την εξασφάλιση κατοικίας δικαιούνται συνολικό επίδομα στέγασης μέχρι και 1.000.000 δρχ / 2.934,70 Ευρώ και για περίοδο 6 μηνών, ώστε να αντιμετωπίσουν τα πρώτα έξοδα.

-Η ασφάλιση γίνεται χωρίς διαδικασίες πιστοποίησης αξίας ακινήτου / περιεχομένου.

-Η αποζημίωση υπολογίζεται χωρίς κριτήριο παλαιότητας σε αξία καινούργιου.

Επιπλέον κάλυψη για την οικογένεια(Εξασφάλιση Κατοικίας)

Αν προκληθεί ατύχημα από τον καλυπτόμενο κίνδυνο μέσα στην ασφαλισμένη κατοικία με συνέπεια την απώλεια ζωής ή την μόνιμη ολική ανικανότητα του ασφαλισμένου ή και του/της συζύγου, θα καταβληθεί στην οικογένεια του κεφάλαιο μέχρι και 15.000.000 δρχ / 44.020,59 Ευρώ.

Εύκολες και απλές διαδικασίες (Εξασφάλιση Κατοικίας)

Ο υπολογισμός των ασφαλιστρών για την Εξασφάλιση Κατοικίας γίνεται τυποποιημένο τρόπο, βάσει των τετραγωνικών μέτρων, με προσυμφωνημένες αξίες. Η επιλογή προγράμματος γίνεται ανάλογα με την ποιότητα κατασκευής (συνήθης ή πολυτελής).

- Τα ασφάλιστρα κυμαίνονται από 10δρχ /0,03 Ευρώ μέχρι 124δρχ /0,36 Ευρώ ανά τετραγωνικό μέτρο το μήνα, ανάλογα με την επιλογή του επενδυτή.
- Επιπλέον, η πληρωμή των ασφαλιστρών γίνεται χωρίς ταλαιπωρία. Με μηνιαίες καταβολές, με πάγια εντολή ή με χρέωση της κάρτας Eurobank Visa / Mastercard.

Εξασφάλιση Υγείας

Πρόγραμμα Άμεσης.....Δράσης (Εξασφάλιση Υγείας)

Η Εξασφάλιση Υγείας είναι ένα νέο συμπληρωματικό Ασφαλιστικό Πρόγραμμα χαμηλού κόστους που δίνει λύση στο πρόβλημα έλλειψης μετρητών όταν παρουσιαστεί κάποιο πρόβλημα υγείας. Γιατί τις περισσότερες φορές η αντιμετώπιση σοβαρών προβλημάτων υγείας εξαρτάται άμεσα από τα διαθέσιμα χρήματα.

Νιώστε την ασφάλεια των μετρητών (Εξασφάλιση Υγείας)

Με την Εξασφάλιση Υγείας νιώθει ο επενδυτής μεγαλύτερη ασφάλεια στις δύσκολες στιγμές γιατί εξασφαλίζει ένα σημαντικό ποσό για τον εαυτόν του και τους οικείους του, ότι και αν συμβεί.

- Μετρητά όταν τα χρειαστεί. Σε περίπτωση σοβαρής ασθένειας, έχει άμεσα στην διάθεση του ένα ποσό 5 ή 10 εκατομμύρια δρχ / 14.673,51 Ευρώ ή 29.347,03 Ευρώ για να αντιμετωπίσει τα έξοδα που θα προκύψουν.
- Επιπλέον, έχει για κάθε νοσηλεία 25.000 δρχ / 73,37 Ευρώ ή 50.000 δρχ / 146,74 Ευρώ μετρητά, για κάθε ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο ή την κλινική, με μόνο δικαιολογητικό το εισιτήριο-εξιτήριο από το νοσοκομείο.
- Ασφαλιστική Κάλυψη σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής ανικανότητας, με ασφαλισμένο ποσό 5 ή 10 εκατομμύρια δρχ / 14673,51 Ευρώ ή 29.347,03 Ευρώ.

Η Εξασφάλιση Υγείας παρέχει σιγουριά:

- με χαμηλό κόστος
- χωρίς χρονοτριβές
- χωρίς περιττές διαδικασίες

Επιλέξτε Εξασφάλιση (Εξασφάλιση Υγείας)

Η Εξασφάλιση Υγείας έχει δυνατότητα προσαρμογής στις ανάγκες των επενδυτών προσφέροντας τους επιλογές ανάμεσα σε δύο προγράμματα ανάλογα με τα ποσά κάλυψης που θέλουν και το κόστος που τους εξυπηρετεί.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ Α	
Επίδομα Σοβαρών Ασθενειών ή Ασφαλιζόμενο Κεφάλαιο Ασφάλισης Ζωής ή Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας	5.000.000 Δρχ./ 14.673,51 Ευρώ
Ημερήσιο Επίδομα Νοσηλείας από Ατύχημα/Ασθένεια	25.000 Δρχ./ 73,37 Ευρώ
Συνολικά Ασφάλιστρα	Μηνιαία
	9.000 Δρχ./ 26,41 Ευρώ
	ή Ετήσια
	108.000 Δρχ./ 316,95 Ευρώ

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ Β	
Επίδομα Σοβαρών Ασθενειών ή Ασφαλιζόμενο Κεφάλαιο Ασφάλισης Ζωής ή Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας	10.000.000 Δρχ. 29.347,03 Ευρώ
Ημερήσιο Επίδομα Νοσηλείας από Ατύχημα/Ασθένεια	50.000 Δρχ. 146,74 Ευρώ
Συνολικά Ασφάλιστρα	Μηνιαία
	18.000 Δρχ. 52,82 Ευρώ
	ή Ετήσια
	216.000 Δρχ. 633,90 Ευρώ

Εξασφάλιση Ζωής

Η νέα θεώρηση της ασφάλισης (Εξασφάλιση Ζωής)

Η Εξασφάλιση Ζωής είναι ένα πρωτοποριακό πρόγραμμα που αλλάζει τα ασφαλιστικά δεδομένα για το όφελος των επενδυτών και της οικογένειάς τους .

- Η σωστή επένδυση των χρημάτων τους διασφαλίζεται από ειδικούς με την διεθνή εμπειρία της Eurobank .
- Τα χρήματα τους επενδύονται από την 1^η δραχμή / Ευρώ και από την 1^η ημέρα .
- Η επένδυση τους είναι άμεσα διαθέσιμη την στιγμή που την χρειάζονται .
- Χωρίς διαμεσολάβηση και σχετικές προμήθειες .
- Διπλασιάζει την επένδυση τους σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής ανικανότητας .
- Εξασφαλίζει συνέχεια στις προγραμματισμένες καταβολές για την επένδυσή τους .

Πως εξασφαλίζει ο επενδυτής περισσότερα ; (Εξασφάλιση Ζωής)

Τα χρήματα των επενδυτών επενδύονται από την 1^η δραχμή / Ευρώ και από την 1^η μέρα σε Αμοιβαία Κεφάλαια της EFG A.E.Δ.Α.Κ. Οι ειδικοί της Eurobank επιλέγουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που ενδείκνυται ανάλογα με τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά . Επιλέγοντας την διάρκεια του συμβολαίου που αυτοί επιθυμούν , στην λήξη του θα πάρουν ένα σημαντικό κεφάλαιο .

Πόσα χρήματα πρέπει να διαθέσει κάποιος ; (Εξασφάλιση Ζωής)

Η ελάχιστη αρχική επένδυση είναι 1.000.000 δρχ / 2.934,70 Ευρώ και η ελάχιστη μηνιαία καταβολή είναι 25.000 δρχ / 73,37 Ευρώ για να ένα πρόγραμμα Εξασφάλισης Ζωής .

Μπορεί ο επενδυτής να κάνει επιπλέον καταβολές ;
(Εξασφάλιση Ζωής)

Βεβαίως μπορεί να κάνει επιπλέον καταβολές ;
τακτικές ή έκτακτες , όποτε θελήσει χωρίς περιορισμό .

Τι θα συμβεί αν για κάποια αιτία δεν μπορεί να κάνει
μια μηνιαία καταβολή; (Εξασφάλιση Ζωής)

Δεν θα υπάρξει πρόβλημα . Η επένδυση του θα
συνεχιστεί κανονικά αν για κάποια αιτία δεν μπορεί
να κάνει μια μηνιαία καταβολή χωρίς υποχρέωση να
την καλύψει στο μέλλον .

Τι γίνεται αν χρειαστεί μέρος ή όλα τα χρήματα που
έχει επενδύσει ;

Τα χρήματα που έχει επενδύσει ο πελάτης είναι
στην διάθεση του όποτε τα χρειαστεί .

2.5 ALPHA BANK

Η ALPHA BANK σε συνεργασία με την ALPHA Ασφαλιστική έχει δημιουργήσει μια σειρά τραπεζο - ασφαλιστικών επενδυτικών προϊόντων εγγυημένης απόδοσης , που είναι τα εξής :

α) Το ALPHA Επενδυτικό είναι ένα πρωτοποριακό πρόγραμμα που συνδυάζει την Ασφάλιση Ζωής και την Επένδυση. Πρόκειται για ένα πρόγραμμα με εξαιρετική ευελιξία, ώστε να μπορεί, όποτε ζητηθεί να προσαρμόζεται στις μεταβαλλόμενες ανάγκες του απαιτητικού καταναλωτή-επενδυτή. Έτσι , ανάλογα με την αρχική κάλυψη και σε συνδυασμό με το επιθυμητό οικονομικό αποτέλεσμα στην λήξη της περιόδου ασφαλίσεως , δίνεται η δυνατότητα επιλογής μεταξύ τριών διαφορετικών κατηγοριών :

- 1) της Υψηλής προστασίας (ενισχυμένη κάλυψη)
- 2) της Ενισχυμένης Επένδυσης
- 3) της Υπερενισχυμένης Επένδυσης

β) Το ALPHA Παιδικό , καλύπτει το παιδί από την γέννηση του και του παρέχει κεφάλαιο για σπουδές , επαγγελματική και οικογενειακή αποκατάσταση , ακόμα και για συνταξιοδότηση . Καταβάλλοντας ο συμβαλλόμενος τα ασφάλιστρα προσφέρει στο παιδί του κατά την ενηλικίωση του τα εξής :

- 1) κεφάλαια για σπουδές
- 2) κεφάλαια για επαγγελματική και οικογενειακή αποκατάσταση
- 3) σύνταξη
- 4) δυνατότητα ενίσχυσης του προγράμματος με εφάπαξ καταβολές ασφάλιστρου
- 5) απαλλαγή πληρωμής των ασφαλίστρων σε περίπτωση απώλειας ζωής ή μόνιμης ανικανότητας για εργασία του συμβαλλόμενου.

γ) Το ALPHA συνταξιοδοτικό παρέχει τα εξής προς τους ενδιαφερόμενους πελάτες :

- 1) Ισόβια υψηλή μηνιαία σύνταξη στην ηλικία και στο ποσό που επιλέγουν οι πελάτες . Επιπλέον η σύνταξη αναπροσαρμόζεται

κάθε χρόνο σύμφωνα με τις υπεραποδόσεις της εταιρίας προστατεύοντας τους πελάτες από τον πληθωρισμό .

2) Πλήρη και λεπτομερή ενημέρωση . Ετήσια ενημέρωση του λογαριασμού και πρόβλεψη του κεφαλαίου που θα εισπραχθεί στην λήξη της περιόδου ασφάλισης , έτσι ώστε να υπάρχει ξεκάθαρη εικόνα της πορείας του συνταξιοδοτικού στόχου .

3) Προσωπική εξασφάλιση . Σε περίπτωση μόνιμης ανικανότητας για εργασία αποζημιώνεται ο συμβαλλόμενος με υψηλά κεφάλαια

4) Εγγύηση για την συνέχιση της πληρωμής της μηνιαίας σύνταξης στην σύζυγο ή τους δικαιούχους για 5 ή 10 έτη .

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ	Σελ. 1-4
----------------	-------------

ΜΕΡΟΣ Α' Τραπεζικά – Επενδυτικά Προϊόντα

Κεφάλαιο 1° Κρατικές Τράπεζες

1.1 Εθνική Τράπεζα	6-10
1.2 Εμπορική Τράπεζα	11-12

Κεφάλαιο 2° Ιδιωτικές Τράπεζες

2.1 ALPHA BANK	13-20
2.2 CITIBANK	21
2.3 EUROBANK	22-24
2.4 Εγνατία Τράπεζα	25
2.5 Τράπεζα Κύπρου	26-28
2.6 Τράπεζα Πειραιώς	29-35
2.7 NOVABANK	36-38

Πτυχιακή : Νέες Μορφές Τραπεζικών Επενδυτικών Προγραμμάτων

ΜΕΡΟΣ Β΄ ΤΡΑΠΕΖΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Κεφάλαιο 1^ο Κρατικές Τράπεζες

1.1 Εθνική Τράπεζα	39-40
--------------------------	-------

Κεφάλαιο 2^ο Ιδιωτικές Τράπεζες

2.1 Τράπεζα Πειραιώς	41-44
2.2 CITIBANK	45-48
2.3 Τράπεζα Κύπρου	49-51
2.4 EUROBANK	52-57
2.5 ALPHA BANK	58-59

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. "ΧΡΗΜΑ-ΠΙΣΤΗ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ" , Δρ. Π.Α. ΚΙΟΧΟΣ –Δρ. Γ.Δ. ΠΑΠΑΝΙΚΟ-
ΛΑΟΥ , ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΑ , ΑΘΗΝΑ 1997 .
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ , ΤΕΥΧΟΣ 16,
ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2000 .
3. ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ "ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ " , 22 ΙΟΥΛΙΟΥ 2000 ,
ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
4. ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ "ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ " , 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ
2000 , ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
5. ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ "ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ " , 23 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ
2000, ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
6. ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ "ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ " , 30 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ
2000 , ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
7. ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ "ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ " , 20 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ
2001 , ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
8. ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ "ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ " , 3 ΜΑΡΤΙΟΥ
2001 , ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
9. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΝΘΕΤΟ " ΑΝΑΠΤΥΞΗ " ΤΗΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑΣ "ΤΟ
ΒΗΜΑ " , 24 ΙΟΥΝΙΟΥ 2001 , ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑ-
ΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
10. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΝΘΕΤΟ " ΑΝΑΠΤΥΞΗ " ΤΗΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑΣ
"ΤΟ ΒΗΜΑ " , 23 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2001 , ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .
11. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΝΘΕΤΟ " ΑΝΑΠΤΥΞΗ " ΤΗΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑΣ
" ΤΟ ΒΗΜΑ " , 9 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001 , ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. .

12. ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ "ΕΞΠΡΕΣ", 22 ΟΚΤΩΜΒΡΙΟΥ 2001 ,
ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΡΑΦΩΛΙΑ Α.Ε.
13. ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ "ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ", 22 ΟΚΤΩΜΒΡΙΟΥ 2001 ,
ΟΜΙΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗ & ΣΙΑ Α.Ε.
14. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΤΟΣ 2000