

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΠΑΤΡΑΣ  
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ  
ΤΜΗΜΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

25

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ  
&  
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ ΧΡΟΝΗ  
Α.Μ. 2540

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ: Γ. ΣΩΤΗΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ  
ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ  
3097

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

### **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

#### **1<sup>ο</sup> ΚΕΦΑΛΑΙΟ "ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΓΙΑ ΙΔΙΩΤΕΣ"**

##### **1.1. Λογαριασμοί Καταθέσεων**

- **Λογαριασμοί Νέων**
- **Λογαριασμοί Μισθοδοσίας**

##### **1.2. Κάρτες**

- **Χρεωστική Κάρτα**
- **Πιστωτική Κάρτα**
- **American Express**
- **Συνέντευξη με Υπεύθυνο Έκδοσης Καρτών της Alpha Τραπέζης Πίστεως**

##### **1.3. Λογαριασμοί Χορηγήσεων (ΔΑΝΕΙΑ)**

- **Στεγαστικά - Δάνεια για Κατοικία**
- **Καταναλωτικά Δάνεια (Δάνεια οικιακού εξοπλισμού ή δάνεια αυτοκινήτου)**
- **Ανοιχτά Δάνεια ή Προσωπικά Δάνεια**

##### **1.4. Μηχανήματα Αυτόματης Εξυπηρέτησης**

##### **1.5. Ασφαλιστικά Προϊόντα**

- **Προγράμματα για την Ασφάλιση των παιδιών**
- **Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα**
- **Ασφαλιστικό Πρόγραμμα για την κατοικία**
- **Πρόγραμμα Ασφάλισης Δανείων**
- **Πρόγραμμα ασφάλισης Επιχειρηματιών**
- **Ασφαλιστικές Καλύψεις που προσφέρει η Alphacard VISA**

## **2<sup>ο</sup> ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΓΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**

- 2.1. Λογαριασμοί Επιχειρήσεων
- 2.2. Δάνεια και Χρηματοδότες
  - Δάνειο για Κεφάλαιο Κινήσεως Βιοτεχνίας
  - Επαγγελματικό Δάνειο (Δάνειο στέγης & εξοπλισμού)
- 2.3. Εταιρικές Κάρτες
  - Εταιρική VISA
  - Εταιρική American Express
  - Κάρτες Συνεργασίας (co - Branded) & Επιχειρήσεων (STORE CARDS)
- 2.4. Δίκτυο Τερματικών Συσκευών (Points of sale)
- 2.5. Εγγυητικές Επιστολές
- 2.6. Εισαγωγές - Εξαγωγές
- 2.7. Μεσολάβηση (Underwriting)
- 2.8. Μισθοδοσία Προσωπικού

## **3<sup>ο</sup> ΚΕΦΑΛΑΙΟ "ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΓΙΑ ΙΔΙΩΤΕΣ & ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ"**

- 3.1. Καταθέσεις Προθεσμίας
- 3.2. Καταθέσεις Συναλλάγματος
  - Λογαριασμός Συναλλάγματος
- 3.3. Έντοκα Γραμμάτια Δημοσίου
- 3.4. Πιστοποιητικά Κατάθεσης
- 3.5. Εμπορικά Χρεόγραφα
- 3.6. Χρεόγραφα Τραπεζικής Αποδοχής
- 3.7. Δευτερογενής Αγορά Τίτλων
- 3.8. Συμφωνίες Επαναγορών (REPOS & REVERSE REPOS)

**3.9. Μετοχές**

**3.10. Αμοιβαία Κεφάλαια**

- Έννοια Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Κατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων

**3.11. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα (Derivatives)**

**3.12. Προσωπική Εξυπηρέτηση Πελατών (Private Banking)**

**3.13. Προσωπική Εξυπηρέτηση στο Λονδίνο**

**3.14. Ηλεκτρονικές Τραπεζικές Υπηρεσίες**

- Τραπεζική Εξυπηρέτηση από το Τηλέφωνο
- Τραπεζική Εξυπηρέτηση μέσω Προσωπικού Υπολογιστή
- Τραπεζικές Συναλλαγές μέσω Διαδικτύου (Web Banking)
- Πάγιες Εντολές
- Θυρίδες

**4<sup>ο</sup> ΚΕΦΑΛΑΙΟ "ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΣΕ ΕΥΡΩ"**

- 4.1. Μετατροπή των Λογαριασμών & Συμβάσεων από ECU σε Ευρώ
- 4.2. Προσφορά Λογαριασμών Καταθέσεων & Χορηγήσεων σε Euro
- 4.3. Μετάπτωση Λογαριασμών από "Εντός" νομίσματα σε Euro
- 4.4. Ενημερωτικά αντίγραφα Λογαριασμών σε δραχμές
- 4.5. Κάρτες
- 4.6. Πολιτική Προμηθειών στις μετατροπές συναλλάγματος

**5<sup>ο</sup> ΚΕΦΑΛΑΙΟ "ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ,  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ,  
ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ"**

- 5.1. Εταιρείες Χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing)
- 5.2. Εταιρείες Ανάληψης - Εξόφλησης χρεών για λογαριασμό τρίτων (Factoring)

- 5.3. Εταιρείες Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών (Finance)
- 5.4. Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων
- 5.5. Χρηματιστηριακές Εταιρείες
- 5.6. Εταιρείες Επενδύσεων
  - Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου
  - - // - Ξενοδοχειακές Εταιρείες
- 5.7. Εταιρείες Παροχής Επιχειρηματικού Κεφαλαίου (Venture Capital)
- 5.8. Ασφαλιστικές Εταιρείες
- 5.9. Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών

## **6<sup>ο</sup> ΚΕΦΑΛΑΙΟ "ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ - ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ & ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ - ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΗΣΕΩΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ"**

- 6.1. Πιστωτικός κίνδυνος
- 6.2. Κίνδυνος Αγοράς
- 6.3. Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων

## **ΕΠΙΛΟΓΟΣ - ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ**

## **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ**

## **ΠΗΓΕΣ - ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ.**

## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η ιστορία του κοινωνικού και οικονομικού βίου των ανθρώπων, που αποκαλύπτει σχέσεις και συναλλαγές χιλιάδων ετών, αναφέρει ότι οι κάτοικοι διαφόρων περιοχών όταν είχαν πράγματα, κατά κανόνα δικής τους παραγωγής, που δεν τα χρησιμοποιούσαν τα αντάλλαζαν, με αγαθά που τους χρειαζόνταν προκειμένου να ικανοποιήσουν τις ανάγκες τους και τις απαιτήσεις τους .

Ο τρόπος αυτός ανταλλαγής πράγματος με πράγμα ονομάζεται αντιπραγματισμός ή άμεση συναλλαγή.

Επειδή όμως με την αύξηση των ανθρωπίνων αναγκών και την ανάπτυξη των συναλλαγών σε μεγάλη έκταση και ποικιλία αγαθών, ο τρόπος της άμεσης συναλλαγής ήταν δύσκολος και δεν εξυπηρετούσε την οικονομική και κοινωνική ζωή, χρησιμοποιήθηκε ένα κοινό μέσο και μέτρο μέτρησης της χρησιμότητας και της αξίας των αγαθών, που ονομάστηκε χρήμα.

Ο Δε τρόπος συναλλαγής ονομάστηκε έμμεση συναλλαγή γιατί έχει σαν ενδιάμεση μεσολάβηση το χρήμα. Χαρακτηριστικά αναφέρουμε ότι ο Πλάτωνας στην «Πολιτεία» του γράφει, ότι το χρήμα (νόμισμα) υπήρξε σύμβολο αλλαγής; για τις συναλλαγές.

Για την δημιουργία νομισμάτων (χρήματος) χρησιμοποιήθηκαν μερικά σπάνια μέταλλα και ιδιαίτερα ο χρυσός, ο άργυρος και ο χαλκός, τα οποία χρησιμοποιούνται και σε σήμερα σε παγκόσμια κλίμακα και ανταποκρίνονται στα προσόντα που πρέπει να διαθέτει το χρήμα (αναγνωρισιμότητα, ευκολία συναλλαγών, δυνατότητα υποδιαίρεσης δίχως την απώλεια αξίας καθώς και σταθερή αξία).

Χρόνια αργότερα βέβαια και με την εξέλιξη των συναλλαγών εκτός από τα μεταλλικά νομίσματα χρησιμοποιούνται και τα χαρτονομίσματα τα οποία έχουν αξία ίση μ' εκείνη που αναγράφεται στο χαρτονόμισμα και μόνο.

Ως επακόλουθο της χρησιμοποίησης του χρήματος στις συναλλαγές θεωρούνται οι τράπεζες. Το όνομά τους προέρχεται από το έπιπλο «τραπέζι» ή «τράπεζα» που και σήμερα ακόμα, όπως και τον παλιό καιρό, χρησιμοποιούν οι αργυραμοιβοί για την εξαργύρωση πολύτιμων μετάλλων. Οι αργυραμοιβοί στις διάφορες χώρες του κόσμου, άλλοτε ταυτόχρονα και άλλοτε διαδοχικά υπήρξαν οι πρώτοι Τραπεζίτες.

Ιστορικά οι Τράπεζες άρχισαν να αναπτύσσονται ύστερα από την νομισματοκοπή που έκανα οι Λυδοί της Μ.Ασίας κατά το τέλος του 8<sup>ου</sup> π.Χ αιώνα όπως αναφέρει ο Ηρόδοτος. Επίσης, κατά τον 6<sup>ο</sup> π.Χ. αιώνα βελτιώνεται η λειτουργία τραπεζών στην Βαβυλώνα και στην Αίγυπτο κατά την εποχή των Πτολεμαίων με ιδιαίτερη ανάπτυξη των ελληνικών Τραπεζών στην Αλεξανδρινή εποχή. Ήδη, στην αρχαία Ελλάδα, αλλά και στη Ρώμη που μεταφέρθηκε το τραπεζικό επάγγελμα αναπτύχθηκαν τράπεζες με αντικείμενο την χορήγηση δανείων και την εξασφάλιση καταθέσεων, πράξεις που διενεργούνται και σήμερα στις τράπεζες.

Κατά τη διάρκεια του Μεσαίωνα υπήρξαν κάποιοι ανασταλτικοί παράγοντες για την εξέλιξη των τραπεζών εξαιτίας των αντιθέσεων με τη Χριστιανική Θρησκεία. Αργότερα όμως η τραπεζική τεχνική και το τραπεζικό επάγγελμα έλαβαν ιδιαίτερη ανάπτυξη στην Βόρεια Ιταλία όπου πρωτοχρησιμοποιήθηκαν πιστωτικές επιστολές, τραπεζικές επιταγές και άλλοι πιστωτικοί τίτλοι για την μεταφορά χρημάτων.

Το σύγχρονο τραπεζικό σύστημα οφείλει, κατά κάποια έννοια την ύπαρξη του στις εξελίξεις που πραγματοποιήθηκαν εκείνη την εποχή στην Ιταλία αλλά και στην ίδρυση της πρώτης αγγλικής τράπεζας το 1694 όπου συστηματοποιήθηκαν οι τραπεζικές εργασίες με νόμο που ψηφίστηκε και έτσι άνοιξε ουσιαστικά ο δρόμος για τη δημιουργία και την εδραίωση ενός τραπεζικού καθεστώτος. Στην χώρα μας η πρώτη τράπεζα που ιδρύθηκε και λειτούργησε επίσημα είναι η Ιονική Τράπεζα το 1839.



Ολοκληρώνοντας αυτή τη σύντομη ιστορική αναδρομή, αντιλαμβανόμαστε, όπως προκύπτει από τα παραπάνω ότι οι πιστωτικές πράξεις και η χρησιμοποίηση του χρήματος και άλλων αξιών στις συναλλαγές συνδέονται άμεσα με τις τραπεζικές πράξεις της εποχής μας όπου οι τραπεζικές συνίστανται στην τοποθέτηση χρημάτων σε πιστώσεις αλλά και στη συγκέντρωση των χρημάτων. Οι τράπεζες επομένως είναι κερδοσκοπικές επιχειρήσεις που δανείζονται χρήματα για να δανείσουν με σκοπό να κερδίσουν και ύστερα να εξυπηρετήσουν και τις πιστωτικές ανάγκες της οικονομίας και ειδικότερα των επιχειρήσεων. Στη χώρα μας το τραπεζικό καθεστώς ρυθμίζεται βάσει του νόμου «Περί Ανωνύμων Εταιρειών και Τραπεζών».

Οι τράπεζες λοιπόν είναι ανώνυμες εταιρείες και διέπονται από τους νόμους λειτουργίας των ανωνύμων εταιρειών. Επιπλέον ανάλογα με τον ειδικότερο πιστωτικό και οικονομικό σκοπό που υπηρετούν και τον ιδρυτικό τους τύπο, διακρίνονται σε διάφορες κατηγορίες, όπως :

- Εμπορικές τράπεζες
- Γεωργικές ή αγροτικές τράπεζες
- Βιομηχανικές και βιοτεχνικές
- Κτηματικές τράπεζες
- Τράπεζες κινητής πίστης
- Λαϊκές Τράπεζες
- Επαγγελματικές
- Ταμιευτηρίου και τέλος
- Εκδοτικές (Τράπεζα της Ελλάδος)

Μολονότι υπάρχει αυτή η διάκριση μεταξύ των τύπων των τραπεζών που λειτουργούν στη χώρα μας θα πρέπει να πούμε ότι στόχος του τραπεζικού συστήματος είναι η προσφορά των υπηρεσιών και των προϊόντων τους στη διάθεση του κοινού, καθώς και η δημιουργία μια ισχυρής παρουσίας που θα συμβάλλει ουσιαστικά στην πορεία και την εξέλιξη της εθνικής οικονομίας με

επενδύσεις και χρηματοδοτήσεις σε νευραλγικούς τομείς όπως η βιομηχανία, η ναυτιλία και ο τουρισμός.

Η προσεχής ένταξη της χώρας μας, άλλωστε, στην Ο.Ν.Ε και την ένταξη στη ζώνη του Ευρώ δεν αφήνει περιθώρια και επιβάλλει νέους ρυθμούς και ουσιαστικότερες τοποθετήσεις έτσι ώστε να παγιωθεί η θέση της χώρας μας στην ευρωπαϊκή κοινότητα.

Σημαντικό, ωστόσο, ρόλο στην πραγματοποίηση τούτου του στόχου έχει παίξει και ο ανταγωνισμός που επικρατεί εκ των έσω. Η απελευθέρωση του περιβάλλοντος των τραπεζών έχει δημιουργήσει ένα ανταγωνιστικό κλίμα μεταξύ τους που μάλλον λειτουργεί θετικά για το κοινό τους (ως προς την εξυπηρέτηση των αναγκών τους) και την πορεία της ελληνικής οικονομίας.

Επιπρόσθετα, η τάση που επικρατεί στη σύγχρονη οικονομία έχει μια σαφή στροφή προς τη συγκέντρωση της επιχειρηματικής δράσης. Έτσι στις μέρες μας συναντάμε σύγχρονους ομίλους τραπεζών που διαθέτουν θυγατρικές εταιρείες και προσφέρουν τα διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα τους και τις υπηρεσίες τους προς όφελος του κοινού και των επιχ/σεων.

Από την εποχή των αργυραμοιβών, τέλος, μέχρι το κατώφλι του 21<sup>ου</sup> αιώνα έχουν επιτευχθεί τεράστια άλματα τόσο στις ανάγκες των ανθρώπων όσο και στην πρόοδο της τεχνολογίας. Αυτές οι εξελίξεις, φυσικά, ήταν αδύνατο να αφήσουν αδιάφορους τους ομίλους τραπεζών οι οποίοι εμφανώς χρησιμοποιούν την τεχνολογία τόσο για να βελτιώσουν τις ήδη καθιερωμένες υπηρεσίες τους όσο και να δημιουργήσουν νέες υπηρεσίες και προϊόντα που ν' ανταποκρίνονται στο σύγχρονο άνθρωπο και τους ρυθμούς του καθώς και στη διεθνοποίηση της αγοράς. Ενδεικτικά, για να κατανοήσουμε το μέγεθος αυτής της προόδου αναφέρουμε ότι στην εποχή μας λειτουργούν «τραπεζικά καταστήματα» στο διαδίκτυο προσφέροντας τις ολοκληρωμένες υπηρεσίες μιας παραδοσιακής τράπεζας.

Όπως λοιπόν σε όλες τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών στην εξέλιξη της οικονομικής υπάρχει πάντα η δυνατότητα βελτίωσης καθώς και η προσφορά μεγαλύτερης ποικιλίας αγαθών και υπηρεσιών ή ακόμα και η δημιουργία νέων αγαθών και υπηρεσιών.

Στόχος αυτού του εγχειριδίου είναι η παρουσίαση και ανάλυση των τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών που έχουν σχεδιαστεί για να καλύπτουν τις ανάγκες τόσο των ιδιωτών όσο και των επιχειρήσεων και προσφέρονται από τις τράπεζες και τις θυγατρικές εταιρείες τους.

Η δομή του εγχειριδίου και τα κεφάλαια που θα συναντήσει ο αναγνώστης σ' αυτό έχουν ως εξής :

1. Προϊόντα και υπηρεσίες για ιδιώτες
2. Προϊόντα και υπηρεσίες για επιχειρήσεις
3. Προϊόντα και υπηρεσίες για ιδιώτες και επιχειρήσεις
4. Τραπεζικά προϊόντα σε EURO
5. Εταιρείες Χρηματοδοτήσεων Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, Επενδύσεων, Ασφαλίσεων και Παροχής Υπηρεσιών
6. Διαχείριση κινδύνων, συντελεστής φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας, ταμείο εγγυήσεως καταθέσεων
7. Επίλογος – Συμπεράσματα.

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1<sup>ο</sup>**

**ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

**&**

**ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΓΙΑ ΙΔΙΩΤΕΣ**

## 1.1 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ

Οι τράπεζες προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών λογαριασμών και δίνουν την δυνατότητα, στον καθένα, να επιλέξει αυτόν ή αυτούς που ανταποκρίνονται στις ανάγκες του καθενός.

Πρόκειται για σύγχρονους, πρωτοπόρους λογ/μούς που σχεδιάστηκαν για να προσαρμόζονται σε νέους τρόπους συναλλαγών. Έτσι, εκτός από τον παραδοσιακό λογαριασμό καταθέσεων Ταμιευτηρίου, που παρέχει ασφάλεια και απόδοση των χρημάτων σε συνδυασμό με ανέξοδη προσωπική ασφάλιση μέχρι και 10.000.000 δρχ και επιπλέον παροχή χρεωστικής και τραπεζικής κάρτας, έχουμε και μια σειρά από σύγχρονους και ευέλικτους λογαριασμούς καταθέσεων.

Οι νέοι αυτοί λογαριασμοί σχεδιάστηκαν για να ανταποκρίνονται σε όλες τις ανάγκες και σε όλες τις απαιτήσεις προσφέροντας μεγαλύτερη απόδοση στις καταθέσεις. Είναι λογαριασμοί που κατά κάποιο τρόπο υποκαθιστούν τους παραδοσιακούς λογαριασμούς καταθέσεων και μπορεί να είναι τρεχούμενοι, λογαριασμοί μισθοδοσίας, λογαριασμοί νέων, φτιαγμένοι με στόχο να καλύπτουν κάθε σύγχρονη ανάγκη και να εξυπηρετούν το κοινό.

## ΤΡΕΧΟΥΜΕΝΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ

Ο λογαριασμός αυτός σχεδιάστηκε, ειδικά για να προσφέρει καλύτερη ποιότητα στην εξυπηρέτηση καθώς και μεγαλύτερη απόδοση στις καταθέσεις αφού αποδίδει τόκους από την πρώτη στιγμή της κατάθεσης και προσφέρει επιτόκια που κλιμακώνονται ανάλογα με το ύψος του μέσου εξαμηνιαίου υπολοίπου του, χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση των χρημάτων. Ταυτόχρονα ο λογαριασμός αυτός εξασφαλίζει ένα σύνολο από σημαντικά πλεονεκτήματα και υπηρεσίες,

όπως :

- Χρεωστική και τραπεζική κάρτα (cashcard) για αγορές στην Ελλάδα με όριο το υπόλοιπο του λογαριασμού και με δυνατότητα αναλήψεων ή καταθέσεων μετρητών και επιταγών 24 ώρες το 24/ωρο, όλες τις ημέρες του έτους χωρίς ετήσια συνδρομή.
- Πιστωτική, τραπεζική και ασφαλιστική κάρτα (VISA) για αγορές στην Ελλάδα και το εξωτερικό με πρόσθετη παροχή προγραμμάτων ταξιδιωτικής ασφάλισης και βοήθειας, χωρίς ετήσια συνδρομή για τα δύο πρώτα έτη.
- Καρνέ επιταγών για εύκολες και γρήγορες συναλλαγές χωρίς να χρειάζεται να έχει κάποιος συνεχώς χρήματα μαζί του. Στην περίπτωση που οι καταθέσεις ξεπερνούν τις 500.000 δρχ., οι επιταγές έχουν προεκτυπωμένο το όνομα του καταθέτη και είναι εγγυημένες από την τράπεζα για ποσά μέχρι 50.000 δρχ.
- Τραπεζικές συναλλαγές μέσω τηλεφώνου, όπου ο καταθέτης, όπουδήποτε και αν βρίσκεται συνδέεται απευθείας με τους ηλεκτρονικούς υπολογιστές της τράπεζας μέσω τηλεφώνου, με τη σιγουριά της ηλεκτρονικής τηλευπηρετήσεως, χωρίς ετήσια συνδρομή.
- On line σύστημα που δίνει τη δυνατότητα τραπεζικών συναλλαγών με τον προσωπικό Η/Υ του καταθέτη σε απευθείας σύνδεση με τους Η/Υ της τράπεζας. Οι συναλλαγές που εκτελούνται μπορεί και να τυπώνονται αν υπάρχει εκτυπωτής. Παρέχεται με μειωμένη συνδρομή.
- Web Banking, για τραπεζικές συναλλαγές με τη βοήθεια του προσωπικού ηλεκτρονικού υπολογιστή μέσω του διαδικτύου (Internet), εντελώς δωρεάν.
- Αυτόματη εξόφληση λογαριασμών ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ, κινητής τηλεφωνίας, πιστωτικών καρτών ή άλλων λογαριασμών με μια πάγια εντολή, εντελώς δωρεάν.
- Δυνατότητα υπεραναλήψεων (overdraft) με τη μορφή προσωρινών ταμειακών διευκολύνσεων, πρέπει να είναι μικρής διάρκειας, για περίοδο όχι μεγαλύτερη των τριών μηνών.

- Ενημέρωση για την κίνηση του λογαριασμού με αντίγραφο στη διεύθυνση του καταθέτη. Η ενημέρωση μπορεί να είναι μηνιαία, εβδομαδιαία, δεκαπενθήμερη ή ακόμα και ημερήσια.
- ATMS. Για τραπεζικές συναλλαγές 24 ώρες το 24/ωρο όλες τις ημέρες του έτους μέσω των ATMS της τράπεζας ή των 2000 ATM και πλέον του διατραπεζικού συστήματος ΔΙΑΣ, που φέρουν το ειδικό σήμα.
- Δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη σε συνεργασία με ασφαλιστική εταιρεία του ομίλου (εάν υπάρχει), κάλυψη για περιπτώσεις θανάτου ή μονίμου ολικής ανικανότητας εξ' ατυχήματος, μέχρι του ποσού των 50.000.000 δρχ.
- Επίσης έκπτωση 10% στα ασφαλιστικά προγράμματα κατοικίας.

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

ΚΛΙΜΑΚΕΣ ΥΠΟΛΟΙΠΩΝ ΣΕ ΔΡΑΧΜΕΣ		ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΕΤΗΣΙΩΣ
Μέχρι	1.000.000	6,25%
1.000.001 -	10.000.000	9,25%
10.000.001 -	30.000.000	9,50%
30.000.001 -	50.000.000	9,75%
Ανω των	50.000.000	10,75%

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΝΕΩΝ

Ο λογαριασμός νέων είναι ένα είδος λογαριασμού που ανήκει στη νέα γενιά των λογαριασμών που προσφέρουν οι τράπεζες στους καταθέτες τους. Πρόκειται για ένα λογαριασμό που γίνεται κατά κύριο λόγο από τους γονείς για τα παιδιά και

εξασφαλίζει το μέλλον τους, δίνοντας δυνατότητες σε κάθε φάση της ηλικίας τους (σχολική ηλικία με έξοδα εκπαίδευσης, εφηβική, και αργότερα έξοδα σπουδών, αποκατάστασης) χάρη στην ευελιξία που προσφέρει. Επιπλέον παρέχει ασφαλιστική κάλυψη, χαρίζοντας σιγουριά τόσο στους γονείς όσο και στα παιδιά ότι και αν συμβεί.

Η νέα γενιά των λογαριασμών που προσφέρουν οι τράπεζες είναι φτιαγμένη έτσι ώστε να προσαρμόζεται εύκολα στις προσωπικές ανάγκες και απαιτήσεις. Έτσι σε ότι αφορά τον λογαριασμό νέων δίνεται η δυνατότητα επιλογής για τη διάρκεια του, με ελάχιστο τα πέντε χρόνια και μέγιστο τα 25 ώστε ανάλογα με την ηλικία τους τα παιδιά να μπορούν να έχουν τα χρήματα που χρειάζονται. Επιπλέον, ο καταθέτης μπορεί να επιλεγεί το ποσό που θέλει να καταθέτει κάθε εξάμηνο, με ελάχιστη δόση 25.000 δρχ. Η αποπληρωμή της 6/μηνιαίας δόσης πραγματοποιείται αυτόματα από την τράπεζα με πάγια εντολή, κρατώντας ενήμερους τους δικαιούχους με το βιβλιάριο καταθέσεων του λογαριασμού.

Σε ότι αφορά την λειτουργία του λογαριασμού, αυτός επιτρέπει στον δικαιούχο του να κάνει αναλήψεις, μετά το πέμπτο έτος, χωρίς να μειώνεται η απόδοση του. Αν πάλι για κάποιο σοβαρό λόγο ο δικαιούχος χρειαστεί μέρος ή ολόκληρο το ποσό του λογαριασμού πριν από τη λήξη του, με μια απλή αίτηση ο λογαριασμός μετατρέπεται σε απλό Ταμιευτηρίου και είναι ολόκληρος στην διάθεσή του. Επιπλέον, ο λογαριασμός δίνει το δικαίωμα στον καταθέτη γονέα να θέσει, αν το επιθυμεί, τους δικούς του όρους σχετικά με τον τρόπο ανάληψης από τον δικαιούχο. Αξίζει ακόμα να αναφέρουμε, ότι ο συγκεκριμένος λογαριασμός



εξασφαλίζει συνήθως 10% επιπλέον του ισχύοντος επιτοκίου Ταμιευτηρίου και κεφαλαιοποίηση του τόκου κάθε εξάμηνο\* με άλλα λόγια, κατ' αυτό τον τρόπο με την λήξη του προγράμματος επιτυγχάνεται η δημιουργία μιας μικρής περιουσίας για το παιδί.

Δεν είναι όμως αυτός ο μοναδικός λόγος που κάνει τον λογαριασμό νέων ξεχωριστό όσο το γεγονός ότι προσφέρει και ασφαλιστική κάλυψη. Κατά συνέπεια, σε περίπτωση που ένα ατύχημα ή μια ασθένεια ή ακόμα και απώλεια ζωής, δεν επιτρέπουν την ολοκλήρωση των καταβολών, μετά από το δεύτερο χρόνο από το άνοιγμα του λογαριασμού, το πρόγραμμα συνεχίζεται κανονικά μέχρι την λήξη του με την καταβολή των δόσεων από την ασφαλιστική κάλυψη της τράπεζας χωρίς καμία επιβάρυνση. Επίσης, υπάρχει δυνατότητα παροχής δανείου κατά τη διάρκεια των σπουδών, ανεξάρτητα από την βαθμίδα στην οποία βρίσκεται. Επιπλέον, όταν ο λογαριασμός λήξει, παρέχει στο παιδί ένα ακόμη δώρο: ένα ατομικό δάνειο με πολύ ευνοϊκούς όρους που θα του επιτρέψει να αρχίσει τη νέα του ζωή με ένα ακόμα εφόδιο.

Ο λογαριασμός νέων, επομένως, προσφέρει πολλά γιατί με ελάχιστη οικονομική επιβάρυνση των γονέων στο παρόν, κάνει το μέλλον των παιδιών καλύτερο και αποδεικνύει ότι οι τράπεζες με τις σύγχρονες και ολοκληρωμένες υπηρεσίες που παρέχουν, βρίσκονται κοντά στην νέα γενιά.

Κλείνοντας, παραθέτουμε ένα μοντέλο αίτησης για άνοιγμα λογαριασμού νέων.

# ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑ ΙΟΝΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΝΕΩΝ



ΗΜΕΡ. ΕΝΑΡΞΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ / / 199 ΛΟΣΟ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΔΟΣΗΣ Δρχ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΛΟΓΑΡ Έτη

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥ

ΕΠΩΝΥΜΟ ΟΝΟΜΑ ΦΥΛΟ  ΑΡΡΕΝ  ΘΗΛΥ  
ΗΜΕΡ. ΓΕΝΝΗΣΗΣ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΠΑΤΕΡΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ  
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΚΗΔΕΜΟΝΑ (άλλος εκτός από τον πατέρα)  
ΑΡ. ΑΣΤ. ΤΑΥΤ. / ΔΙΑΒΑΤ ΗΜΕΡ. ΕΚΔ. ΑΡΧΗ ΕΚΔΟΣΗΣ  
ΔΙΕΥΘ. ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ ΟΔΟΣ ΑΡΙΘΜ. ΠΕΡΙΟΧΗ / ΠΟΛΗ ΤΑΧ. ΚΩΔ. Τ.ΗΛ.

## ΣΥΓΓΕΝΕΙΑ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥ - ΚΑΤΑΘΕΤΗ

ΠΑΙΔΙ  ΕΓΓΟΝΟΣ/Η  ΑΝΗΨΙΟΣ/Α  ΆΛΛΟ

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΘΕΤΗ - ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥ

ΕΠΩΝΥΜΟ ΟΝΟΜΑ  
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΠΑΤΕΡΑ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΣΥΖΥΓΟΥ  
ΤΟΒΟΣ ΓΕΝΝΗΣΗΣ ΗΜΕΡ. ΓΕΝΝΗΣΗΣ ΑΡΙΘΜ. ΑΣΤ. ΤΑΥΤ. / ΔΙΑΒ. ΗΜΕΡ. ΕΚΔ. ΑΡΧΗ ΕΚΔ.  
ΔΙΕΥΘ. ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ ΟΔΟΣ ΑΡΙΘΜ. ΠΕΡΙΟΧΗ / ΠΟΛΗ ΤΑΧ. ΚΩΔ. Τ.ΗΛ.  
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ ΘΕΣΗ / ΕΙΔΙΚΟΤΗΤΑ  
ΕΠΙΘΥΜΕΙΤΕ ΑΥΤΟΜΑΤΗ ΧΡΕΩΣΗ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΔΟΣΗΣ. ΝΑΙ  ΟΧΙ  Αριθμός Λογαριασμού Υποκατάστημα

## ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ( Αναλυτική Περιγραφή )

Δηλώνω επίσης ότι διάβασα και αποδέχομαι τους όρους λειτουργίας του ΙΟΝΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΝΕΩΝ που αναγράφονται στην πίσω σελίδα της παρούσας αίτησης.



Ο Αιτών - Δηλών

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Ο λογαριασμός μισθοδοσίας ανήκει στους νέους πρωτοποριακούς λογαριασμούς που σχεδιάστηκαν για τις ανάγκες των εργαζομένων είτε στο Δημόσιο, είτε στο Δημόσιο, είτε στον ιδιωτικό τομέα καθώς και για τους συνταξιούχους. Ανοίγοντας επομένως έναν λογαριασμό μισθοδοσίας κατατίθεται σε αυτόν κάθε μήνα ο μισθός ή η σύνταξη του δικαιούχου, ενώ εκείνος απολαμβάνει μια σειρά από προνόμια, αφού δεν πρόκειται για έναν απλό λογαριασμό καταθέσεων αλλά για ένα σύγχρονο και ευέλικτο τραπεζικό προϊόν.

Είναι ένας σύγχρονος και ελκυστικός λογαριασμός, σχεδιασμένος για τους εργαζόμενους, αφού προσφέρει ένα προνομιακό συνδυασμό τρεχούμενου λογαριασμού με επιτόκιο Ταμιευτηρίου που εξασφαλίζει:

1. Απόδοση στις αποδοχές
2. Δυνατότητα 24/ωρης Τραπεζικής εξυπηρέτησης
3. Ενημέρωση για την κίνηση λογαριασμού (με δωρεάν μηνιαίο αντίγραφο της κίνησης λογαριασμού)
4. Προσωπικά, καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια με μειωμένα επιτόκια
5. Κλιμακωτό επιτόκιο :
6. για ποσά μέχρι 2 εκατομμύρια δρχ. το επιτόκιο του λογαριασμού είναι ίσο με το επιτόκιο ταμιευτηρίου
7. για ποσά πάνω από 2 εκατομμύρια δρχ. το επιτόκιο είναι ίσο με το επιτόκιο ταμιευτηρίου, προσαυξημένο κατά μισή εκατοστιαία μονάδα.
8. δυνατότητα υπερεναλήψεων (overdraft) μέχρι και 500.000 δρχ. και με επιτόκιο κατά 15% μικρότερο από το εκάστοτε ισχύον.
9. Δωρεάν μπλόκ επιταγών
10. Δωρεάν χρεωστική - τραπεζική κάρτα (cashcard)
11. Δυνατότητα απόκτησης πιστωτικής κάρτας VISA δωρεάν για τον πρώτο χρόνο

## 12. Δωρεάν χρήση του συστήματος των πάγιων εντολών πληρωμής λογαριασμών για το πρώτο έτος από το άνοιγμα του λογαριασμού

Τα προνόμια του μισθοδοτικού λογαριασμού όμως, δεν σταματούν εδώ αφού το άνοιγμα ενός τέτοιου λογαριασμού προσφέρει επιπροσθέτως

- Ασφαλιστική κάλυψη σε περίπτωση ατυχήματος που προκαλεί μόνιμη ολική ανικανότητα ή θάνατο.
- Δυνατότητα αγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων του καταστήματος συνεργασίας
- Παροχή θυρίδας θησαυροφυλακίου - χωρίς ενοίκιο - για το πρώτο έτος και με έκπτωση 10% στην ετήσια δαπάνη μίσθωσης

Τα "συν" που προσφέρει ο λογαριασμός μισθοδοσίας είναι αναμφίβολα δελεαστικά, τα δικαιολογητικά που απαιτούνται για ν' ανοίξει κάποιος ένα τέτοιο λογαριασμό είναι τα ακόλουθα :

- Το ειδικό απογραφικό έντυπο του ΚΕΠΥΟ με εκτυπωμένα τα στοιχεία του υποψήφιου καταθέτη (εφόσον χορηγείται από την Υπηρεσία του)
- Η αστυνομική ταυτότητα

Η διαδικασία για το άνοιγμα του λογαριασμού είναι προφανέστατα εύκολη όπως και η λειτουργία του λογαριασμού που χάρη στην ευελιξία του και τις σύγχρονες υπηρεσίες που προσφέρει κάνει το μισθό ή την σύνταξη του δικαιούχου αποδοτικότερο καθώς παρέχει δικαιώματα και οφέλη μην αφήνοντας τίποτα ανεκμετάλλευτο.

## 1.2. ΚΑΡΤΕΣ

Οι κάρτες ή αλλιώς το πλαστικό χρήμα όπως έχουμε συνηθίσει να αποκαλούμε τις κάρτες, είναι το προϊόν εκείνο που ανταποκρίνεται όσο κανένα άλλο στο σύγχρονο τρόπο συναλλαγών. Οι τράπεζες διαθέτουν μια σειρά από τραπεζικές, πιστωτικές, χρεωστικές και κάρτες ευκολίας που δίνουν άνεση και ευκολία στις

αγορές τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό 24 ώρες το 24/ωρο όλες τις ημέρες του έτους.

Πρόκειται επομένως για ένα εύχρηστο προϊόν που δίνει στον καθένα την δυνατότητα να κυκλοφορεί πάντα με χρήματα και να έχει, κατά κάποιο τρόπο, όλο το λογαριασμό μαζί του (είτε πρόκειται για τρεχούμενο, μισθοδοσίας ή άλλου είδους λογαριασμό).

Οι κάρτες δεν είναι μόνο εύχρηστες γι αυτό το λόγο, αλλά επιπλέον για το γεγονός ότι παρέχουν ασφάλεια γιατί ακόμα και αν κλαπούν ή χαθούν, με ένα απλό τηλεφώνημα ειδοποιείται η υπηρεσία εξυπηρέτησης καρτών ή οποιοδήποτε υποκατάστημα της τράπεζας και αυτομάτως μπλοκάρεται ο λογαριασμός του δικαιούχου. Έτσι μπορεί να αποφευχθεί ο κίνδυνος απώλειας χρημάτων και κάθε άλλου ζημιά για τον δικαιούχο.

Οι κάρτες παρέχουν μια σειρά από ευκολίες και δικαιολογημένα θεωρούνται από τα πιο διακεκριμένα τραπεζικά προϊόντα διεθνώς. Έχοντας έναν οποιαδήποτε λογαριασμό σε μια τράπεζα μπορεί κανείς να αποκτήσει μια κάρτα που να ανταποκρίνεται και να καλύπτει τις ανάγκες του.

## ΧΡΕΩΣΤΙΚΗ ΚΑΡΤΑ (CASHACARD 24 HOURS)



Η cashcard, όπως άλλωστε το λέει και το όνομά της είναι μια χρεωστική κάρτα που δίνει την δυνατότητα στον δικαιούχο να κάνει αγορές αγαθών και υπηρεσιών με απευθείας χρέωση του τραπεζικού του λογαριασμού. Επίσης, ο δικαιούχος μπορεί να πραγματοποιεί κάθε τραπεζική συναλλαγή 24 ώρες το 24/ώρο, όλες τις ημέρες του έτους από τα μηχανήματα αυτόματης εξυπηρέτησης της τράπεζας

(ΑΤΜ'ς) σε όλη την Ελλάδα ή μέσω των ΑΤΜς του πανελλαδικού δικτύου των τραπεζών που συμμετέχουν στο διατραπεζικό σύστημα πληρωμών ΔΙΑΣ.

Όπου και αν βρίσκεται, επομένως, ο κάτοχος της κάρτας μπορεί να κάνει τις συναλλαγές του έχοντας απλά την κάρτα του και τον κωδικό του (PIN).

Εάν πραγματοποιήσει τις συναλλαγές του από το δίκτυο της τράπεζας του έχει τα εξής προνόμια χωρίς καμία επιβάρυνση.

- Αναλήψεις μετρητών μέχρι 300.000 δρχ. κάθε μέρα από οποιονδήποτε λογαριασμό του στην τράπεζα που είναι συνδεδεμένος με την κάρτα του.
- Καταθέσεις μετρητών και επιταγών
- Μεταφορά χρημάτων από λογαριασμό σε λογαριασμό
- Ενημέρωση για το υπόλοιπο του λογαριασμού του (μέχρι 10 τελευταίες συναλλαγές)
- Αποδείξεις για κάθε συναλλαγή, όπου αναγράφονται η ημερομηνία, η ώρα, το είδος και το ποσό της συναλλαγής.

Εάν χρειαστεί να χρησιμοποιήσει τα ΑΤΜ'ς άλλων τραπεζών συνδεδεμένων με το δίκτυο ΔΙΑΣ προβλέπεται κάποια επιβάρυνση για τη χρήση του δικτύου

α. Ανάλυση μετρητών: 1% επί του ποσού της ανάληψης με ελάχιστο 300 δρχ. και μέγιστο 1.000 δρχ. (+ Ε.Φ.Τ.Ε).

β. Ενημέρωση για το υπόλοιπο του λογαριασμού : 150 δρχ. (+Ε.Φ.Τ.Ε.)

Μέσω των ΑΤΜ'ς του διατραπεζικού συστήματος ο δικαιούχος μπορεί να κάνει :

- Αναλήψεις μετρητών μέχρι 200.000 δρχ. κάθε μέρα από οποιονδήποτε λογαριασμό στην τράπεζα που είναι συνδεδεμένος με την κάρτα.
- Ενημέρωση για το υπόλοιπο των λογαριασμών του
- Αποδείξεις για κάθε συναλλαγή.

Η χρεωστική ιδιότητα της κάρτας επιπλέον δίνει την δυνατότητα αγοράς προϊόντων και υπηρεσιών από καταστήματα, ξενοδοχεία, εστιατόρια, όπου

υπάρχει αυτοκόλλητο σήμα της cashcard ή το δίκτυο τερματικών (points of sale) που είναι εγκατεστημένα στις επιχειρήσεις και προσφέρουν την δυνατότητα ηλεκτρονικής εγκρίσεως, ηλεκτρονικής καταγραφής των συναλλαγών και συστηματοποιούν τη διαδικασία λογιστικής τακτοποιήσεως. Το μόνο που χρειάζεται είναι να δώσει ο κάτοχος την κάρτα του να υπογράψει τη διπλότυπη απόδειξη συναλλαγής, που τυπώνει το τερματικό και να κρατήσει το ένα αντίτυπο της απόδειξης για το αρχείο του. Το ποσό που ξοδεύει κάθε φορά αφαιρείται αυτόματα, την ίδια στιγμή από το λογαριασμό του, χωρίς φυσικά την παραμικρή επιβάρυνση. Η cashcard δεν έχει όριο αγορών αφού κάθε στιγμή όλο το υπόλοιπο του λογαριασμού είναι στη διάθεσή του για να το χρησιμοποιήσει όπως θέλει.

Άλλο ένα πλεονέκτημα της cashcard είναι ότι, σε ορισμένες περιπτώσεις τραπεζών, μπορεί να χρησιμοποιηθεί και στο εξωτερικό. Έτσι με μια χρεωστική κάρτα ο δικαιούχος μπορεί να πραγματοποιεί αναλήψεις μετρητών από τον κύριο λογαριασμό του στο τοπικό νόμισμα της χώρας που βρίσκεται γρήγορα και εύκολα από τα ATM's με το διεθνές σήμα «CIRRUS» ή και «MAESTRO» σε όλο τον κόσμο.

Με την διεθνή cashcard, τα πλεονεκτήματα που απαντά ο δικαιούχος είναι :

- Πρόσβαση στη διεθνή 24/ωρη τραπεζική εξυπηρέτηση που προσφέρουν τα ATM's με το σήμα «CIRRUS» ή και «MAESTRO»
- Μεγαλύτερη ασφάλεια αφού ταξιδεύει χωρίς να μεταφέρει μεγάλα χρηματικά ποσά ή ποσά σε διαφορετικά νομίσματα
- Κέρδος χρόνου εφόσον δεν χρειάζεται να στέκεται στα γκισέ των τραπεζών για την μετατροπή των χρημάτων σε συνάλλαγμα.
- Δυνατότητα για την αντιμετώπιση έκτακτων ή επείγουσών αναγκών σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου και αν βρεθεί.

Το ημερήσιο όριο συναλλαγών από τα ATM's του εξωτερικού, που ισχύει σήμερα, είναι ισότιμο των 300.000 δρχ. Για την διευκόλυνση του ο κάτοχος της cashcard θα πρέπει να φροντίσει να υπάρχει επαρκές υπόλοιπο στον κύριο

λογαριασμό του. Επιπλέον τα χρήματα που λαμβάνει εκτός Ελλάδας σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε δραχμές και χρεώνονται στο λογαριασμό αυτό

Χρεωστική κάρτα μπορούν να αποκτήσουν όλοι, αρκεί να ανοίξουν έναν λογαριασμό στην τράπεζα της προτίμησής τους και να συμπληρώσουν τη σχετική αίτηση για την απόκτηση της κάρτας χωρίς καμία συνδρομή.

Στην περίπτωση που ο δικαιούχος της cashcard θέλει να την χρησιμοποιήσει και στο εξωτερικό πρέπει να συμπληρώσει την ειδική πάγια αίτηση χορήγησης συναλλάγματος καθώς και το ειδικό δελτίο μετατροπής της κάρτας σε διεθνή.

Ο ενδιαφερόμενος θα παραλάβει την κάρτα του καθώς και τον προσωπικό αριθμό του (PIN) λίγες μέρες μετά την υποβολή της αίτησης, ενώ μπορεί να εκδοθούν παραπάνω από μια κάρτες για όλα τα μέλη της οικογένειας.

Εάν ο ενδιαφερόμενος είναι ήδη κάτοχος άλλων καρτών μπορεί να αποκτήσει την cashcard στον ίδιο λογαριασμό.

Η cashcard είναι μια κάρτα σχεδιασμένη για να καλύπτει όλες τις ανάγκες των κατόχων της κάθε στιγμή προσφέροντας μετρητά από τους λογαριασμούς του όλο το 24/ωρο. Είναι λοιπόν, ευέλικτη, ασφαλής και προσφέρει τις μοναδικές ευκολίες της ηλεκτρονικής εξυπηρέτησεως που διαθέτουν τα τραπεζικά καταστήματα χάρη στην πρόοδο του σύγχρονου κόσμου.

---

<sup>1</sup> \* Ο αριθμός των χαρτονομισμάτων που μπορεί να δώσει ένα ATM ανά συναλλαγή διαφέρει από μηχανήμα σε μηχανήμα ανά τον κόσμο. Ακολουθείστε τις οδηγίες του μηχανήματος και επαναλάβετε τη συναλλαγή για την ανάληψη ολόκληρου του ποσού που επιθυμείτε και μέχρι το ημερήσιο όριό σας.

\*\* Κάθε συναλλαγή στα ATM's του εξωτερικού επιβαρύνεται με προμήθεια, η οποία χρεώνεται αυτόματα στον κύριο λογαριασμό σας



## ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΚΑΡΤΑ (VISA)/MASTERCARD



Η πιστωτική και τραπεζική κάρτα είναι μια κάρτα που δίνει την δυνατότητα αγορών, αγαθών και υπηρεσιών από εκατομμύρια επιχειρήσεις στην Ελλάδα και το εξωτερικό ενώ η εξόφλησή τους πραγματοποιείται με άτοκες δόσεις. Επίσης, στον κάτοχο της πιστωτικής κάρτας (VISA) παρέχεται η δυνατότητα τραπεζικών συναλλαγών 24 ώρες το 24/ωρο όλες τις ημέρες του έτους μέσω των ATM's της τραπεζής αλλά και του πανελλαδικού δικτύου ΔΙΑΣ.

Επιπλέον η κάρτα παρέχει δωρεάν πρόγραμμα ταξιδιωτικής ασφάλισης και βοήθειας όπου και αν βρίσκεται ο κάτοχος της VISA.

Η πιστωτική ιδιότητα της κάρτας, ωστόσο, παραμένει το σημαντικότερο προνόμιο που προσφέρει η κάρτα εφόσον δίνει τη δυνατότητα να την χρησιμοποιεί ο κάτοχος όπου υπάρχει το σήμα της VISA ή το δίκτυο των τερματικών (points of sales). Δίνοντας την κάρτα του μπορεί να κάνει τις αγορές του πληρώνοντας σε άτοκες μηνιαίες δόσεις οι οποίες αφαιρούνται από τον λογαριασμό του. Το πιστωτικό όριο της κάρτας μπορεί να φτάσει μέχρι και 1.000.000 δρχ. ανάλογα βέβαια με τις προσωπικές καταθέσεις και τα όρια του καθενός, γεγονός που δίνει στην κάρτα αγοραστική δύναμη που ανταποκρίνεται στην οικονομική επιφάνεια του καθενός. Επιπλέον, ο κάτοχος της κάρτας έχει τη δυνατότητα να προγραμματίζει τα έξοδά του και να πληρώνει με άνεση ανάλογα με τις ανάγκες του και τα εισοδήματά του. Κατ' αυτό τον τρόπο μπορεί να εξοφλήσει άτοκα ολόκληρο το υπόλοιπο του λογαριασμού του ή να χρησιμοποιήσει τις έντοκες μηνιαίες δόσεις με χαμηλό επιτόκιο για τμηματική εξόφληση.

Άλλο ένα χαρακτηριστικό της πιστωτικής κάρτας είναι, όπως ήδη έχουμε αναφέρει, ότι είναι διαθέσιμη κάθε στιγμή, κάθε μέρα για κάθε είδους συναλλαγή.

Αυτή η δυνατότητα, βέβαια, παρέχεται από τη στιγμή που η πιστωτική κάρτα συνδεθεί με τους λογαριασμούς καταθέσεων στην τράπεζα και γίνει μια κάρτα πολλαπλών χρήσεων. Σε αυτή την περίπτωση ο κάτοχος θα μπορεί να πραγματοποιεί αναλήψεις, καταθέσεις μετρητών και επιταγών, εξόφληση της δόσης ή του υπολοίπου της κάρτας, μεταφορά ποσών από λογαριασμό σε λογαριασμό και ενημέρωση για το υπόλοιπο των λογαριασμών ή της κάρτας. Ο πελάτης μπορεί να εξυπηρετηθεί ανέξοδα από τα μηχανήματα αυτόματης εξυπηρέτησης της τράπεζας ή με μια μικρή επιβάρυνση από τα ΑΤΜ'ς του διατραπεζικού δικτύου ΔΙΑΣ. Επίσης μέσω των ΑΤΜ'ς μπορεί να πάρει από την πιστωτική του κάρτα μετρητά μέχρι και 300.000 δρχ. για την κάλυψη μικροεξόδων ή έκτακτων αναγκών.

Σε ότι αφορά την μηνιαία εξόφληση του λογαριασμού, αυτή μπορεί να πραγματοποιηθεί με τους εξής τρόπους:

- Πληρωμή της μηνιαίας δόσης ή και μεγαλύτερου ποσού στα ΑΤΜ'ς 24 ώρες το 24/ωρο, με μεταφορά από λογαριασμό καταθέσεων ή με μετρητά.
- Πάγια εντολή για αυτόματη πληρωμή του ποσού της δόσης με χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων
- Αποστολή ταχυδρομικής ή τραπεζικής επιταγής με συστημένη επιστολή, στη διεύθυνση έκδοσης της κάρτας

Η απόκτηση πιστωτικής κάρτας μπορεί να πραγματοποιηθεί με την συμπλήρωση μιας αίτησης που θα κατατεθεί στο τραπεζικό κατάστημα της αρεσκείας του ενδιαφερόμενου μαζί με την αστυνομική του ταυτότητα και το τελευταίο εκκαθαριστικό σημείωμα της εφορίας, (η οποία παρατίθεται ως δείγμα στη συνέχεια). Στην περίπτωση που η αίτηση εγκριθεί, η κάρτα θα παραδοθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα από το κατάστημα που υπέβαλε ο ενδιαφερόμενος τα δικαιολογητικά. Παράλληλα, θα ταχυδρομηθεί ο ειδικός φάκελος που περιέχει τον προσωπικό αριθμό ασφαλείας (PIN) για τη χρήση της κάρτας στα ΑΤΜ'ς. Ο κάτοχος επωφελείται των χαμηλών επιτοκίων που προσφέρει αλλά και της χαμηλής αιτήσιας συνδρομής της. Και φυσικά χρησιμοποιώντας την κάρτα

κερδίζει πολλαπλά προνόμια από προσφορές σε συνεργασία με επιλεγμένα καταστήματα, ειδικές εκπτώσεις, καθώς και συμμετοχή σε διαγωνισμούς που κληρώνουν πλούσια δώρα για τους κατόχους της, γεγονός που καθιστά την VISA ακόμα πιο ενδιαφέρουσα και φιλική για τους κατόχους της.

Παραθέτουμε, ενδεικτικό πίνακα επιβαρύνσεων της ΙΟΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, που αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα των όρων σύμβασης για τη χορήγηση των πιστωτικών καρτών, ΙΟΝΟΚΑΡΤΑΣ-VISA & ARTION-VISA, καθώς και πίνακα Ανάλυσης Καταβλητέων Δόσεων

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ

<b>1. Ετήσια συνδρομή</b>	
ΙΟΝΟΚΑΡΤΑ - VISA	7.500 δρχ.
ARTION - VISA	12.000 δρχ.
<b>2. Προμήθειες Ανάληψης μετρητών</b>	
Μηνιαίο όριο ανάληψης μετρητών 300.000 δρχ, ή 1.000 ECU	
<b>2.1 Προμήθειες στο εξωτερικό</b>	
• Προμήθεια ανά συναλλαγή μέσω ATM	USD 2.25
• Προμήθεια ανά συναλλαγή εκτός ATM	USD 2.75
• Προμήθεια στα ποσά ανάληψης	0.33%
<b>2.2 Προμήθειες στο εσωτερικό 2% επί του ποσού ανάληψης με ελάχιστο Ποσό χρέωσης :</b>	
• 500 δρχ. σε ATM άλλων Τραπεζών	
• 700 δρχ. σε ταμεία άλλων Τραπεζών	
• 500 δρχ. σε ταμεία της ΙΟΝΙΚΗΣ	
<b>2.3 Σε ATM ΙΟΝΙΚΗΣ Δεν χρεώνεται προμήθεια</b>	
<b>3. Ετήσιο Ονομαστικό Επιτόκιο</b>	26%
<b>4. Επιτόκιο Υπερημερίας</b>	28.5%
<b>5. Ε.Φ.Τ.Ε. επί των τόκων και προμηθειών</b>	4%
• Πλέον εισφορά του Ν. 128 / 75	1%

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΩΝ ΔΟΣΕΩΝ**

Α/Α	Ημερ. Πληρ.	Κεφάλαιο	Συνδρομή	Τόκοι (+ ΕΦΤΕ)	Σύνολο
1	03.12.95	83.333	7.500	0	90.833
2	03.1.96	83.333		22.945	106.278
3	03.2.96	83.333		20.995	104.328
4	03.3.96	83.333		19.045	102.378
5	03.4.96	83.333		17.095	100.428
6	03.5.96	83.333		15.145	98.478
7	03.6.96	83.333		13.195	96.528
8	03.7.96	83.333		11.245	94.578
9	03.8.96	83.333		9.295	92.628
10	03.9.96	83.333		7.345	90.678
11	03.10.96	83.333		5.395	88.728
12	03.11.96	83.337		3.445	86.782
13	03.12.96	0		1.495	1.495
		1.000.000	7.500	146.640	1.154.140

**ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗ (Ε.Π.Ε.)**

- Για την ΙΟΝΟΚΑΡΤΑ - VISA 28,024%
- Για την ARTION - VISA 29,004%



## ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΕΚΔΟΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΚΑΡΤΑΣ ΙΟΝΟΚΑΡΤΑΣ - VISA (ΣΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΜΕ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΓΡΑΜΜΑΤΑ)

### ΑΤΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΠΩΝΥΜΟ \_\_\_\_\_

ΟΝΟΜΑ \_\_\_\_\_

ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΕΡΑ/ΣΥΖΥΓΟΥ \_\_\_\_\_

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΠΑΤΕΡΑ \_\_\_\_\_

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΣΥΖΥΓΟΥ \_\_\_\_\_

ΕΥΧΑΡΙΣΤΗΣΤΕ ΤΑ ΛΑΤΙΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΤΩΣ ΑΝΑΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΔΙΑΒΗΤΗΡΟ ΣΑΣ

ΕΠΩΝΥΜΟ (Λατ) \_\_\_\_\_

ΟΝΟΜΑ (Λατ) \_\_\_\_\_

ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΕΡΑ ή ΣΥΖΥΓΟΥ (Λατ) \_\_\_\_\_

ΤΟΠΟΣ ΓΕΝΝΗΣΗΣ \_\_\_\_\_ ΗΜ/ΜΕΣ ΓΕΝΝΗΣΗΣ \_\_\_\_\_

ΕΠΛΟ  ΑΝΔΡΑΣ   ΓΥΝΑΙΚΑ 2

ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ  ΑΓΑΜΟΣ   ΕΤΑΜΟΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΑΙΔΙΩΝ \_\_\_\_\_ ΠΡΟΣΤΑΤΕΥΟΜΕΝΑ ΜΕΛΗ (εκτός φάουλ) \_\_\_\_\_

ΑΡΙΘΜ ΔΙΟΥΧΟΝΤΑΣ/ΔΙΑΒΑΤ \_\_\_\_\_ ΗΜΕΡ ΕΚΔΟΣΗΣ \_\_\_\_\_

ΑΡΙΘ ΕΚΔΟΣΗΣ \_\_\_\_\_ Α Φ.Μ. \_\_\_\_\_

ΥΠΗΚΟΟΤΗΤΑ \_\_\_\_\_

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ

ΟΔΟΣ \_\_\_\_\_ ΑΡΙΘΜ \_\_\_\_\_

ΠΟΛΥΤΕΡΟΝ \_\_\_\_\_ Τ.Κ. \_\_\_\_\_ ΤΗΛ \_\_\_\_\_

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΠΟΣΤΟΛΗΣ ΜΗΝΙΑΙΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ \_\_\_\_\_

ΟΔΟΣ \_\_\_\_\_ ΑΡΙΘΜ \_\_\_\_\_

ΠΟΛΥΤΕΡΟΝ \_\_\_\_\_ Τ.Κ. \_\_\_\_\_

ΙΔΙΟΚΗΦΑΚΟ ΚΑΒΕΤΟΣ ΤΟΠΟΥ ΔΙΑΜΟΝΗΣ  ΔΙΟΙΚΗΤΟ  ΜΕ ΕΠΙΧΟΚΟ

ΕΤΗ ΔΙΑΜΟΝΗΣ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ \_\_\_\_\_

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΔΙΑΜΟΝΗ ΞΕΝΗ ΔΙΑΜΕΝΕΤΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟ ΑΠΟ 3 ΕΤΗ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ \_\_\_\_\_

### ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ \_\_\_\_\_

ΕΚΔΗΛΩΣΗ ΣΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ \_\_\_\_\_

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ή ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ \_\_\_\_\_

ΒΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ \_\_\_\_\_

ΟΔΟΣ \_\_\_\_\_ ΑΡΙΘΜ \_\_\_\_\_ Τ.Κ. \_\_\_\_\_

ΠΟΛΥΤΕΡΟΝ \_\_\_\_\_ ΤΗΛ \_\_\_\_\_ ΗΜΕΡ ΠΡΟΣΛΗΨΗΣ \_\_\_\_\_

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΖΥΓΟΥ

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ \_\_\_\_\_ ΟΝΟΜΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ \_\_\_\_\_

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ \_\_\_\_\_ ΤΗΛ \_\_\_\_\_

### ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΗΔΙΟ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΟ ΕΣΟΔΗΜΑ \_\_\_\_\_

ΚΑΘΑΡΟ ΜΗΝΙΑΙΟ ΕΣΟΔΗΜΑ ΑΤΟΜΙΚΟ \_\_\_\_\_ ΣΥΖΥΓΟΥ \_\_\_\_\_

ΛΕΠΤΟΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (ΑΚΙΝΗΤΑ)

1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ \_\_\_\_\_ ΕΜΒΑΣΘΝ \_\_\_\_\_

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ/ΤΕΡΟΝ \_\_\_\_\_

2 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ \_\_\_\_\_ ΕΜΒΑΣΘΝ \_\_\_\_\_

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ/ΤΕΡΟΝ \_\_\_\_\_

ΔΙΑΒΕΤΕ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ  ΝΑΙ   ΟΥΚ  ΕΧΕΤΕ ΑΣΦΑΛΙΑ ΖΩΗΣ  ΝΑΙ   ΟΥΚ

ΕΙΣΒΛΠΤΕ ΣΤΡΑΤΩΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ  ΝΑΙ   ΟΥΚ

ΕΙΣΒΛΠΤΕ ΚΑΤΑΜΑΛΩΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ  ΝΑΙ   ΟΥΚ

ΟΡΜΑΝΕΤΕ ΝΑ ΥΠΟΒΑΛΛΕΤΕ ΜΑΔ ΜΕ ΤΗΝ ΑΙΤΗΣΗ \* Εύλογο οικονομικό επενδυτικό κόστος \* Δείκτη οικονομικής πολιτικής

### ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΣΕ ΠΕΡΙΤΩΣΗ ΑΠΟΥΣΙΑΣ ΜΟΥ, ΜΠΟΡΕΤΕ ΝΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΗΣΕΤΕ:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ \_\_\_\_\_

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ \_\_\_\_\_

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ \_\_\_\_\_ ΤΗΛ \_\_\_\_\_

ΠΡΟΣΩΠΟ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΔΟΣΕΙ ΣΥΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΔΙΟΥΧΤΑ:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ \_\_\_\_\_

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ \_\_\_\_\_

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ \_\_\_\_\_ ΤΗΛ \_\_\_\_\_

ΣΤΟΙΧΙΑ ΕΓΓΥΗΤΗ:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ \_\_\_\_\_

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ \_\_\_\_\_

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ \_\_\_\_\_ ΤΗΛ \_\_\_\_\_

### ΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΣΥΝΕΡΓΑΣΕΤΕ ΜΕ ΤΗΝ ΙΟΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ:  ΝΑΙ   ΟΥΚ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ \_\_\_\_\_ ΕΤΗ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ \_\_\_\_\_

ΆΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΠΟΥ ΣΥΝΕΡΓΑΣΕΘΕ

ΟΝΟΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ \_\_\_\_\_ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ \_\_\_\_\_ ΕΤΗ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ \_\_\_\_\_

ΆΛΛΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ

1 \_\_\_\_\_ 2 \_\_\_\_\_ 3 \_\_\_\_\_

### ΑΥΤΟΜΑΤΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ

ΑΥΤΟΜΑΤΗ ΧΡΗΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ

ΕΞΟΦΛΗΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΗ  ΜΕ ΧΟΡΕΙ

ΑΡΙΘΜ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ \_\_\_\_\_ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ \_\_\_\_\_

ΕΑΝ ΕΠΙΘΥΜΕΤΕ ΝΑ ΚΙΝΗΣΕ ΜΕ ΤΗΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΣΑΣ ΚΑΡΤΑ ΚΑΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΚΑΤΑΒΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΙΟΝΙΚΗΣ, ΣΥΝΕΡΓΑΣΕΤΕ ΤΟΥΣ ΑΡΙΘΜΟΥΣ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΣΑΣ

ΚΩΔ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ \_\_\_\_\_

ΑΡ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΤΑΜΕΤΤΗΡΟΥ \_\_\_\_\_

ΑΡ ΠΡΟΧΩΡΗΜΕΝΟΥ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ \_\_\_\_\_

ΑΡ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΟΜΙΛΟΣ \_\_\_\_\_

ΓΛΩΣΣΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΑΥΤΟΜΑΤΗ ΜΗΧΑΝΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ:

ΕΛΛΗΝΙΚΑ  ΑΓΓΛΙΚΑ

ΠΑΡΑΒΑΣΤΕ ΠΡΟΕΔΡΙΑ ΚΑΙ ΣΤΗ ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΥΠΟΜΝΗΤΕ

Παρακαλώ να μου χορηγήσετε την Πιστωτική Κάρτα ΙΟΝΟΚΑΡΤΑ - VISA που θα στείθετε στο όνομα μου. Δηλώνω υπεύθυνα ότι τα στοιχεία που αναγράφονται στην αίτηση είναι πλήρη και ακριβή και εξουσιοδοτώ την ΙΟΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ να προβεί στις απαραίτητες έρευνες και ενέργειες για την εξασφάλιση των στοιχείων που αναγράφονται και σχετίζονται με την παρούσα αίτηση. Ακτιλμβανομαι ότι σπαδή ή έγκριση ή απόρριψη της αίτησης θα γίνει από επιτροπή ή Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα της απόρριψης της συγκεκριμένης αίτησης χωρίς να είναι υποχρεωμένη να δικαιολογήσει καμία απόφαση της. Επίσης δηλώνω ότι διαθέσω και ανεπιφύλακτα αποδεικνύω ότι θα τηρώ τους όρους χορηγήσης ΙΟΝΟΚΑΡΤΑΣ - VISA που αναγράφονται και στις δύο πλευρές της αίτησης και ότι θα χρησιμοποιώ την πιστωτική κάρτα μέσα στο όριο πίστωσης που θα μου συκρίβει.

ΤΟΠΟΣ \_\_\_\_\_ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ \_\_\_\_\_

ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΑΙΤΟΥΝΤΟΣ \_\_\_\_\_

### ΣΥΜΠΛΗΡΩΝΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΓΚΡΙΣΗ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΚΑΝΕΙ ΤΗΝ ΠΡΟΤΑΣΗ

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΟΡΟ  Καταστήμα

ΙΟΝΙΚΗ ΚΑΙ ΛΑΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ \_\_\_\_\_ ΚΩΔ \_\_\_\_\_

ΣΟΦΑΔΙΑ ΥΠΟΓΡΑΦΕΣ \_\_\_\_\_

# ΕΝΤΥΠΟ ΓΙΑ ΕΝΔΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΚΑΡΤΑΣ

(Παρακαλώ συμπληρώστε με κεφαλαία γράμματα)

Μαζί με την αίτηση στείλτε μας την φωτοτυπία της ταυτότητας σας (δύο σελίδες) και του οικογενειακού της εφορίου.



**Eurobank** MasterCard

**6 ΜΗΝΕΣ ΔΩΡΕΑΝ ΣΥΝΔΡΟΜΗ**

## ΑΤΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΚΥΡΙΟΣ	ΚΥΡΙΑ		
ΕΠΩΝΥΜΟ			
ΟΝΟΜΑ			
ΓΡΑΨΤΕ ΤΟ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΣΑΣ ΣΤΑ ΛΑΤΙΝΙΚΑ ΟΠΩΣ ΕΜΦΑΝΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟ ΔΙΑΒΗΤΗΡΙΟ ΣΑΣ			
ΕΠΩΝΥΜΟ			
ΟΝΟΜΑ			
ΟΙΚΟΓΕΝ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΓΓΑΜΟΣ	ΔΙΑΣΥΓΓΕΝΕΣ / ΚΗΡΟΣ	ΑΡ. ΠΑΙΔΙΩΝ	ΑΓΑΜΟΣ
ΠΑΤΡΙΚΟ ΟΝΟΜΑ/ΜΟ ΣΥΖΥΓΟΥ			
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΠΑΤΕΡΑ			
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΗΤΕΡΑΣ			
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΓΕΝΝΗΣΗΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ		
ΥΠΗΚΟΤΗΤΑ	Α.Φ.Μ.		
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ			
ΠΟΛΗ/ΠΕΡΙΟΧΗ	Τ.Κ.		
ΤΗΛ. ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΟ ΤΗΛ.		
ΔΩΚΑΤΟΙΚΗΣΗ	ΕΝΔΙΚΙΟ	ΜΕΤΟΝΕΣ	ΧΡΟΝΑ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ

## ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ			
ΟΝΟΜΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ			
ΧΡΟΝΑ	ΘΕΣΗ ΣΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ		
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ			
ΠΟΛΗ/ΠΕΡΙΟΧΗ	Τ.Κ.		
ΤΗΛΕΦΩΝΟ	FAX ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ		

## ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΚΑΘΑΡΟ ΕΤΗΣΙΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ			
ΚΑΘΑΡΟ ΕΤΗΣΙΟ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ			
ΆΛΙΑ ΚΑΡΤΑ ΠΟΥ ΕΧΕΤΕ			
VISA	MASTERCARD	DINERS	AMERICAN EXPRESS
ΕΙΣΤΕ ΚΑΤΟΧΟΣ Eurobank Visa	ΝΑΙ	ΟΧΙ	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΚΑΡΤΑΣ Eurobank Visa			

5024005

## ΑΙΤΗΣΗ ΠΡΟΣΘΕΤΗΣ ΚΑΡΤΑΣ

ΚΥΡΙΟΣ	ΚΥΡΙΑ
ΕΠΩΝΥΜΟ	
ΟΝΟΜΑ	
ΓΡΑΨΤΕ ΤΟ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΣΑΣ ΣΤΑ ΛΑΤΙΝΙΚΑ ΟΠΩΣ ΕΜΦΑΝΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟ ΔΙΑΒΗΤΗΡΙΟ ΣΑΣ	
ΕΠΩΝΥΜΟ	
ΟΝΟΜΑ	
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΓΕΝΝΗΣΗΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΠΑΤΕΡΑ	
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ	
ΠΟΛΗ/ΠΕΡΙΟΧΗ	Τ.Κ.
ΤΗΛ. ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΟ ΤΗΛ.
ΤΗΛ. ΕΡΓΑΣΙΑΣ	FAX
ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΚΑΤΟΧΟ ΚΑΡΤΑΣ	

## ΤΡΟΠΟΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ

ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	ΚΑΤΟΧΙΑ	ΕΡΓΑΣΙΑ
ΕΙΣΤΕ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΣΤΗΝ EUROBANK	ΝΑΙ	ΟΧΙ
ΑΥΤΟΜΑΤΗ ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΟΥ ΠΟΣΟΥ	ΝΑΙ	ΟΧΙ
ΑΥΤΟΜΑΤΗ ΠΛΗΡΩΜΗ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΟΥ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ	ΝΑΙ	ΟΧΙ
ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ		

## ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟΥΣΙΑΣ ΜΟΥ ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΗΣΤΕ ΜΕ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ
ΤΗΛΕΦΩΝΟ

## ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ

Επιθυμώ να με εγγραφώ στο Πρόγραμμα Ασφάλισης Χρεωστικού Υπολοίπου, οι όροι του οποίου δημοσιεύονται στην παρούσα έντυπη μορφή του μηνιαίου ασφαλιστικού στην κλασική.

ΝΑΙ	ΟΧΙ
-----	-----

## ΔΙΑΒΑΣΤΕ ΠΡΟΣΕΚΤΙΚΑ ΚΑΙ ΥΠΟΓΡΑΨΤΕ

Με την υπογραφή της παρούσας αίτησης ή στην κάρτα κάρτα σας και ο άλλων προσθετική κάρτα δηλώνετε και αποδέχεστε μαζί με το στοιχείο που αναγράφεται παραπάνω είναι πιστή και ακριβή και η Τραπεζά σας εξουσιοδοτείται να το κάνει οποιαδήποτε ενέργεια ή απόφαση της αιτήσης. Η Τραπεζά και η εταιρία EUROBANK CARDS A.E έχουν δικαίωμα σύλλογης, επεξεργασίας και διαβίβασης των προσωπικών στοιχείων μου και των οικονομικών πληροφοριών με σκοπό την βελτίωση λειτουργίας της διαβίβασης της κάρτας και της προώθησης των υπηρεσιών κάρτας Eurobank. Συμβουλευθείτε στην επικοινωνία με τις διαβάσεις για όλες τις λεπτομέρειες της κάρτας και προσθετικής κάρτας. Οι όροι χρήσης της κάρτας που αναγράφονται στο πίσω μέρος της αίτησης έχουν διαβαστεί από μένα προσεκτικά και συμφωνώ όπως είναι και η χρήση της κάρτας σε ενδεχόμενα πάντα μέσα στο όριο πιστώσεως.

ΤΟΠΟΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΑΙΤΟΥΝΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΥΡΙΑ ΚΑΡΤΑ	ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΑΙΤΟΥΝΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΚΑΡΤΑ

## AMERICAN EXPRESS



Η American Express είναι η κάρτα σύμβολο εφόσον αποτελεί το πιο διακεκριμένο προϊόν πλαστικού χρήματος παγκοσμίως. Εκδόθηκε για πρώτη φορά στην Αμερική και οφείλει τα χρώματά της (κυκλοφορεί σε πράσινο και σε χρυσό) στο χρώμα του δολλαρίου και του χρυσού. Κάποτε η απόκτηση της απαιτούσε καταθέσεις σε συνάλλαγμα, τώρα πια εκδίδεται και στην Ελλάδα (αποκλειστικά από τον όμιλο της ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΙΣΤΕΩΣ) πληρωτέα σε δραχμές.

Η American Express είναι η κάρτα που συνδυάζει τα προνόμια όλων των καρτών μαζί, είναι χρεωστική και πιστωτική και χωρίς αμφιβιλία αποτελεί το πιο ολοκληρωμένο προϊόν στο είδος της. Μερικά από τα πλεονεκτήματά της απαριθμούνται ως εξής :

- 1) Κατ' αρχάς δεν έχει όριο αγορών
- 2) Στις καθημερινές δαπάνες παρέχει πολλές διευκολύνσεις όπως τη δυνατότητα ειδικής πιστώσεως για μια μεγάλη αγορά το μήνα
- 3) Επιπλέον, προσφέρει τη δυνατότητα αγορών με άτοκες δόσεις καθώς και άλλες προσφορές σε συνεργασία με επιλεγμένες επιχειρήσεις σε όλο τον κόσμο.
- 4) Χρησιμοποιείται και για διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών στα ATM's του πανελλαδικού δικτύου ΔΙΑΣ εφόσον συνδεθεί με τραπεζικό λογαριασμό της ALPHA ΠΙΣΤΕΩΣ.
- 5) Προσφέρει δυνατότητα ανάληψης μετρητών οποιαδήποτε στιγμή, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.
- 6) Αντικαθίσταται άμεσα σε περίπτωση απώλειας
- 7) Συνεργάζεται με γνωστούς ταξιδιωτικούς οργανισμούς σε όλο τον κόσμο.
- 8) Ασφαλιστική κάλυψη

Αυτά είναι μερικά από τα προνόμια της American Express, της κάρτας "μύθος", σε όλο τον κόσμο που παρέχει πρωτοποριακή προσωπική εξυπηρέτηση σε συνδυασμό με πολυποικίλες ελκυστικές και οικονομικά συμφέρουσες προτάσεις σε όλους τους χώρους και όλα χάρη στην παγκόσμια υποστήριξη, γεγονός που της έχει προδώσει ιδιαίτερη αξία καθώς και μεγάλο εύρος επιλογών στα μέλη της.

Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι στη χώρα μας οι προσωπικές κάρτες που εκδόθηκαν το 1998 αυξήθηκαν κατά 40% έναντι του 1997 ενώ ο κύκλος εργασιών κατά 63%.



**ΣΥΝΕΝΤΕΥΞΗ ΜΕ ΤΟΝ κo ΣΤΑΘΗ ΜΑΝΔΗΛΑ, ΥΠΕΥΘΥΝΟ  
ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΡΤΩΝ ΤΟΥ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ALPHA  
ΠΙΣΤΕΩΣ ΝΕΟΥ ΦΑΛΗΡΟΥ, ΠΕΙΡΑΙΩΣ 74 Α**

**1. Οι κάρτες αποτελούν ένα σύγχρονο και ευέλικτο τραπεζικό προϊόν.**

**Εκδίδονται από οποιοδήποτε τραπεζικό υποκατάστημα και εάν ναι**

**Ποια είναι ακριβώς η εργασία του υπεύθυνου έκδοσης καρτών ;**

- Οι κάρτες, όντως, αποτελούν ένα από τα πιο σύγχρονα τραπεζικά προϊόντα και η ανταπόκριση του αγοραστικού κοινού είναι ιδιαίτερα μεγάλη. Γι αυτό ακριβώς το λόγο εκδίδονται από οποιοδήποτε υποκατάστημα της ALPHA Τραπεζής Πίστεως, 'ετσι ώστε να διευκολύνεται ο πελάτης σε οποιαδήποτε περιοχή της χώρας κατοικεί εφόσον το δίκτυο της ALPHA Τράπεζας Πίστεως καλύπτει όλη την Επικράτεια.

Η εργασία που αναλαμβάνει κάποιος που είναι υπεύθυνος έκδοσης καρτών αφορά στην ενημέρωση του κοινού, τη συγκέντρωση των δικαιολογητικών που είναι απαραίτητα προκειμένου να εκδοθεί η κάρτα. Κατόπιν, αποστέλλουμε τα στοιχεία στην αρμόδια Κεντρική Υπηρεσία έκδοσης καρτών της ALPHA ΠΙΣΤΕΩΣ και εφόσον εγκριθούν, ενημερώνουμε τον πελάτη για την ημερομηνία που θα του αποσταλεί η κάρτα του και ο προσωπικός αριθμός (PIN).

**2. Μου αναφέρατε ότι η ανταπόκριση του κοινού στο προϊόν είναι μεγάλη.**

**Ποια είναι η πολιτική προώθησης της τράπεζας προκειμένου να επιτευχθεί αυτός ο στόχος ;**

- Η πολιτική προώθησης του προϊόντος δεν παρουσιάζει κάποια ιδιαιτερότητα. Συνήθως, ακολουθούνται πρακτικές που εφαρμόζονται σε οποιοδήποτε προϊόν όπως η διαφήμιση στα περιοδικά και τις εφημερίδες και φυσικά στην τηλεόραση.

Επιπλέον, γίνεται ενημέρωση του κοινού στα υποκαταστήματά της

τράπεζας είτε από τους υπαλλήλους είτε μέσω των ενημερωτικών εντύπων που εκδίδει η τράπεζα για να προβάλει το προϊόν της.

**3. Πρόσφατα, η Alpha Τράπεζα Πίστεως, ανέλαβε την αποκλειστική έκδοση της American Express, για την Ελλάδα. Ποιο θα πρέπει να είναι το ύψος του ετήσιου εισοδήματος προκειμένου να αποκτήσει κάποιος την συγκεκριμένη κάρτα και ποιες είναι οι διαφορές ανάμεσα στην πράσινη και την χρυσή American Express ;**

- Η American Express είναι μια κάρτα γνωστή παγκοσμίως που χαρακτηρίζεται από το μεγάλο όριο αγορών που παρέχει.

Συγκεκριμένα, η πράσινη American Express έχει μεγάλο όριο αγορών και επιτρέπει μια μεγάλη αγορά το μήνα. Το ύψος του ετήσιου εισοδήματος που θα πρέπει να διαθέτει κάποιος προκειμένου να την αποκτήσει, ανέρχεται στα 2,5 εκατ. – 3 εκατ. δρχ. ενώ η ετήσια συνδρομή που οφείλει να καταβάλει είναι 20.000 δρχ.

Σε ότι αφορά την χρυσή American Express, διαθέτει απεριόριστο όριο αγορών ενώ το ύψος του ετήσιου εισοδήματος θα πρέπει να είναι ή και να υπερβαίνει τα 5 εκατομμύρια δρχ. Η ετήσια συνδρομή είναι μεγαλύτερη της απλής και ανέρχεται στις 40.000 δρχ.

**4. Εκτός από κάρτες για ιδιώτες εκδίδονται και εταιρικές κάρτες. Ποιος είναι ακριβώς ο ρόλος τους και ποια η διαδικασία έκδοσής τους ;**

- Οι εταιρικές κάρτες χρησιμοποιούνται από άτομα που εργάζονται σε μια εταιρεία και υπογράφουν για λογαριασμό της εταιρείας. Χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για δαπάνες της εταιρείας, π.χ. επαγγελματικά γεύματα, τα οποία μέσω της κάρτας χρεώνονται στα έξοδα της εταιρείας.

Οι κάρτες είναι αυστηρά προσωπικές και αν και ανήκουν στην εταιρεία εκδίδονται στο όνομα του ατόμου που έχει εξουσιοδοτήσει η εταιρεία. Η διαδικασία έκδοσης δεν διαφέρει ιδιαίτερα από την διαδικασία έκδοσης απλών καρτών για ιδιώτες. Συνήθως, συμπληρώνει μια απλή αίτηση

προκειμένου να αποκτήσει η εταιρεία την κάρτα που επιθυμεί. Η αίτηση αυτή, επιπλέον συνοδεύεται από ένα ειδικό έντυπο που ορίζει το άτομο που θα χρησιμοποιεί την κάρτα ανάλογα με τις υποδείξεις της εταιρείας. Το έντυπο αυτό για να συμπληρωθεί, θα περιέχει προσωπικά στοιχεία και πληροφορίες για τον υποψήφιο κάτοχο της κάρτας.

- 5. Κλείνοντας, θα ήθελα να ρωτήσω, τι συμβαίνει στην περίπτωση που κάποιος ξεπεράσει το πιστωτικό όριο και τι συμβαίνει εν γένει, όταν κάποιος έχει χρέη που απορρέουν από τη μη ορθολογική χρήση των καρτών του ;**
- Σε αυτή την περίπτωση, ο κάτοχος της κάρτας είναι υποχρεωμένος να καταβάλει τη διαφορά είτε πληρώνοντας όλο το ποσό του χρέους, είτε εάν δεν είναι εφικτό κάτι τέτοιο, να γίνει ένας διακανονισμός και να καταβάλει το ποσό σε μηνιαίες δόσεις. Εάν δεν συμβεί τίποτα από τα δύο τότε ο κάτοχος επιβαρύνεται με χρεωστικούς τόκους.

Στην περίπτωση που δεν υπάρξει εξόφληση του χρέους είναι δυνατόν να αποσταλεί και εξώδικο, περίπτωση σπάνια, βέβαια, εφόσον η τράπεζα ενημερώνει εγκαίρως τον πελάτη της, με επιστολή για να τακτοποιήσει το χρέος του, αυτομάτως καταγγέλλεται η σύμβαση που έχει κάνει με την τράπεζα και καταφεύγουμε συνήθως στο διακανονισμό μηνιαίων δόσεων για την εξόφληση του χρέους, συνεχίζοντας, όσο είναι εφικτό, τη συνεργασία μας με τον πελάτη.

## 1.3 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ – ΔΑΝΕΙΑ

### ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ – ΔΑΝΕΙΑ ΓΙΑ ΚΑΤΟΙΚΙΑ

Η απόκτηση κατοικίας, για κάθε άνθρωπο, αποτελεί πάντα σημαντική προτεραιότητα, ιδιαίτερα στην εποχή μας με την απελευθέρωση των ενοικίων και την αβεβαιότητα που προκαλεί αυτό το γεγονός, η ανάγκη για την απόκτηση ιδιόκτητης στέγης γίνεται επιτακτικότερη. Παράλληλα θα πρέπει να αναφέρουμε ότι στην εποχή μας πλέον τα επιτόκια μειώνονται διαρκώς.

Η αβεβαιότητα, επομένως, που προκαλεί η απελευθέρωση των ενοικίων σε συνδυασμό με τα χαμηλά επιτόκια της αγοράς ωθούν πλέον τους ανθρώπους να πάρουν τη μεγάλη απόφαση για την απόκτηση κατοικίας. Έτσι, κάθε τράπεζα έχει καθιερώσει τη δική της σύγχρονη τραπεζική αντίληψη συνεργασίας με την πελατεία της και προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις για να επιλέξει ο καθένας το δάνειο που ταιριάζει στις δικές του στεγαστικές ανάγκες και να ανταποκρίνεται στις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να κάνει πραγματικότητα το όνειρό ζωής για την απόκτηση ενός σπιτιού.

Τα δάνεια που προσφέρουν οι τράπεζες για την απόκτηση κατοικίας αφορούν:

- Την αγορά έτοιμης ή υπό κατασκευή κατοικίας (κύριας ή δευτερεύουσας)
- Την ανέγερση κατοικίας
- Την αγορά οικοπέδου για ανέγερση κατοικίας
- Την επισκευή κατοικίας και την αποκατάσταση παραδοσιακών κτηρίων
- Την επέκταση κατοικίας.

Το ύψος του δανείου ξεκινάει από πέντε εκατομμύρια δραχμές (5.000.000) και φθάνει έως και το ποσό που καλύπτει :

- Το 100% της αντικειμενικής αξίας που έχει η κατοικία, εφόσον αυτή δεν υπερβαίνει το ύψος του συμβολαίου αγοράς

- Το 70% της αξίας του συμβολαίου αγοράς ή του ύψους της δαπάνης για την αποπεράτωση, προσθήκη, επισκευή ή του ύψους της δαπάνης για την ανέγερση κατοικίας, συμπεριλαμβανομένης και της αξίας του οικοπέδου.

Η διάρκεια αποπληρωμής του δανείου είναι δεκαπέντε (15) χρόνια και μπορεί να φτάσει μέχρι τα εικοσιπέντε (25) χρόνια.

Σε ότι αφορά, τώρα, τα είδη των δανείων τόσο σε δραχμές όσο και σε διάρκεια, χαρακτηρίζονται ανάλογα με το στεγαστικό πρόγραμμα που επιλέγει κανείς καθώς και το είδος του επιτοκίου. Κατά συνέπεια έχουμε τα εξής είδη δανείων :

1. Δάνειο για κατοικία δεκαπενταετούς διάρκειας με χαμηλό σταθερό επιτόκιο δραχμών για τα πέντε πρώτα έτη (ή ακόμα και για τα 3 πρώτα έτη ή και 10 ανάλογα με το στεγαστικό πρόγραμμα και τον τραπεζικό φορέα) και δυνατότητα επιλογής επιτοκίου για τις δύο επόμενες πενταετίες ή την υπόλοιπη χρονική διάρκεια του προγράμματος.
- 2.α. Δάνειο για κατοικία σε Ευρώ (EURO) δεκαπενταετούς διάρκειας με χαμηλό σταθερό επιτόκιο καθ' όλη την δεκαπενταετή (15ετή) περίοδο. Αυτό το είδος δανείου προσφέρει τη δυνατότητα να απολαμβάνει κανείς από σήμερα αλλά και μετά το 2001, με την οριστική ένταξη της χώρας μας στην Ο.Ν.Ε, τα χαμηλά επιτόκια, που ισχύουν και στις άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το επιτόκιο του δανείου είναι κυμαινόμενο και αναπροσαρμόζεται κάθε τρίμηνο. Η εξόφληση του δανείου γίνεται με τριμηνιαίες μεταβαλλόμενες τοκοχρεωλυτικές δόσεις.
- 2.β. Σε σχέση με το Ευρώ, θα πρέπει να αναφέρουμε άλλο ένα είδος δανείου κατοικίας δεκαπενταετούς διάρκειας επίσης με σταθερό χαμηλό επιτόκιο για τα πέντε πρώτα έτη και δυνατότητα επιλογής επιτοκίου τις δύο επόμενες πενταετίες.
3. Δάνειο με κυμαινόμενο επιτόκιο\* πρόκειται για δάνειο διαπραγματεύσιμης διάρκειας έως 20 έτη με κυμαινόμενο επιτόκιο δραχμών και μηνιαία ή τριμηνιαία δόση αποπληρωμής τους.  
Το επιτόκιο παραμένει σταθερό για τον πρώτο χρόνο και είναι κυμαινόμενο

Για την υπόλοιπη περίοδο. Το επιτόκιο του δανείου μεταβάλλεται, εφόσον η διαφορά του με το επιτόκιο των δανείων αυτής της κατηγορίας που ισχύει κάθε φορά είναι ίση ή μεγαλύτερη της μιας (1) εκατοστιαίας μονάδας.

4. Δάνειο με κυμαινόμενο επιδοτούμενο επιτόκιο που προορίζεται για την αγορά, κατασκευή, αποπεράτωση ή επέκταση πρώτης κατοικίας. Η διάρκεια του δανείου είναι δεκαπέντε χρόνια. Το επιτόκιο του δανείου είναι σταθερό για τον πρώτο χρόνο και κυμαινόμενο για την υπόλοιπη περίοδο, επιδοτείται από το Ελληνικό Δημόσιο για την μισή διάρκεια του δανείου. Το ύψος της επιδότησης από το Ελληνικό Δημόσιο καθορίζεται από την οικογενειακή κατάσταση του δανειολήπτη, την αντικειμενική αξία του ακινήτου καθώς και το ύψος του δηλωθέντος εισοδήματος.
5. Δάνειο για την αποκατάσταση παραδοσιακών / διατηρητέων κτιρίων. Πρόκειται για μια ιδιαίτερη κατηγορία δανείου με διάρκεια 25 χρόνια, για κτίρια χαρακτηρισμένα ως «παραδοσιακά», το δάνειο φτάνει μέχρι το 70% του κόστους αποκατάστασης, ενώ για κτίρια που έχουν χαρακτηριστεί «διατηρητέα», το δάνειο φτάνει μέχρι το 85% του κόστους αποκατάστασης. Το ποσό του δανείου μπορεί να ανέρχεται μέχρι το 75% της εμπορικής αξίας του προσφερόμενου για εξασφάλιση ακινήτου.

Με την προϋπόθεση ότι το κτίριο προορίζεται για κατοικία, το επιτόκιο του δανείου παραμένει σταθερό για τα τρία (3) πρώτα χρόνια και κυμαινόμενο για την υπόλοιπη περίοδο. Επιπλέον επιδοτείται από το Ελληνικό Δημόσιο για δέκα χρόνια μέχρι τα 20.000.000 δρχ. με 30% ή 50%, ανάλογα με την περιοχή που βρίσκεται το ακίνητο. Στην περίπτωση άλλης χρήσης του κτίσματος (π.χ. επαγγελματική στέγη) δεν ισχύει η επιδότηση από το Ελληνικό Δημόσιο.

Παραθέτοντας τα είδη των δανείων για την απόκτηση κατοικίας, θα πρέπει να αναφερθούμε και στις απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να επιτευχθεί, από το αρμόδιο κατάστημα, η έγκριση για το δάνειο κατοικίας.

- Κατ' αρχάς δάνειο κατοικίας μπορεί να πάρει οποιοσδήποτε ενδιαφέρεται, αρκεί το ποσό των τοκοχρεωλυσιών να είναι ανάλογο του εισοδήματός του

καθώς επίσης, να θεωρείται δεδομένη η πιστοληπτική ικανότητα και η φερεγγυότητα του ενδιαφερόμενου.

- Τα δικαιολογητικά που οφείλει να προσκομίσει ο ενδιαφερόμενος κατά την υποβολή της αίτησης είναι τα ακόλουθα :
- Τον τελευταίο τίτλο ιδιοκτησίας του ακινήτου ή τους τίτλους ιδιοκτησίας της τελευταίας δεκαετίας για δάνεια άνω των 50 εκατομμυρίων δρχ.
- Πιστοποιητικό μεταγραφής του ακινήτου
- Πιστοποιητικό ιδιοκτησίας από τη μερίδα αυτού που μεταβίβασε το ακίνητο
- Τυχόν αναφερόμενα στους τίτλους κτήσης πληρεξούσια.
- Τοπογραφικό οικοπέδου
- Κάτοψη ακινήτου
- Βεβαίωση κατασκευαστή μηχανικού για τον προϋπολογισμό των έργων σε ειδικό έντυπο καθώς και την πρόοδο αυτών αν πρόκειται για υπό κατασκευή κατοικία (ανέγερση, επέκταση, επισκευή κ.λ.π)
- Φωτοαντίγραφο της οικοδομικής άδειας
- Πιστοποιητικό φορολογικής ενημερότητας

Στην περίπτωση των δανείων με επιδότηση επιτοκίου για την απόκτηση πρώτης κατοικίας απαιτούνται επιπλέον τα εξής δικαιολογητικά :

- Πιστοποιητικό οικογενειακής κατάστασης
- Επικυρωμένα αντίγραφα της δήλωσης φόρου εισοδήματος και εντύπου Ε9
- Δήλωση του Ν.1599/86 ότι πρόκειται για πρώτη κατοικία και ότι δεν έχει χορηγηθεί επιδοτούμενο δάνειο από άλλο φορέα.
- Πιστοποιητικό σπουδών από αναγνωρισμένες σχολές του εσωτερικού ή του εξωτερικού, αν υπάρχει ενήλικο παιδί που σπουδάζει
- Βεβαίωση αναπηρίας, αν υπάρχει ανάπηρο, ενήλικο παιδί με ποσοστό αναπηρίας πάνω από 67%
- Διαζευκτήριο και δικαστική απόφαση επιμέλειας των ανηλίκων παιδιών σε περίπτωση διαζυγίου
- Πιστοποιητικό θανάτου, σε περίπτωση χηρείας

Επίσης, το δάνειο εξασφαλίζεται με προσημείωση υποθήκης επί ακινήτου ή ενεχυρίαση κινητών αξιών ή καταθέσεων ή αποδοχή εγγυητικών επιστολών.

Εάν και εφόσον το αίτημα του ενδιαφερόμενου για δάνειο κατοικίας γίνει δεκτό θα είναι σε θέση να το γνωρίζει μέσα σε τρεις μέρες (και να πάρει τα χρήματά του σε λιγότερο από 10 ημέρες), οπότε και ρυθμίζονται οι τρόποι εξόφλησης του δανείου. Το δάνειο εξοφλείται κάθε μήνα, τρίμηνο ή εξάμηνο, ανάλογα με το είδος του επιτοκίου (σταθερό / κυμαινόμενο) καθώς και το ύψος του εισοδήματος του ατόμου. Εάν υπάρχει λογαριασμός, η τράπεζα φροντίζει να πληρώνει τις δόσεις αυτόματα, με πάγια εντολή, χρεώνοντας το λογαριασμό καταθέσεων του ενδιαφερόμενου. Η πρόωρη εξόφληση του δανείου είναι δυνατή αρκεί ο ενδιαφερόμενος να επισκεφτεί το κατάστημα συνεργασίας οποιαδήποτε στιγμή θελήσει και να εξοφλήσει το υπόλοιπο του δανείου του.

Η απόκτηση κατοικίας με δανειοδότηση, αναμφίβολα, συμφέρει αρκεί να σκεφτεί κανείς ότι το πιο σημαντικό πλεονέκτημα των δανείων είναι ότι ο καθένας έχει την ευκαιρία να αποκτήσει το δικό του σπίτι πληρώνοντας το μήνα, το ίδιο περίπου ποσό που πληρώνει για ενοίκιο. Αρα είναι προσιτά, αφού, κατά μια έννοια, αντικαθιστούν το ενοίκιο. Επιπλέον είναι :

- Πρακτικά γιατί προσφέρουν τη δυνατότητα άμεσης εκμετάλλευσης των φορολογικών κινήτρων για αγορά **πρώτης κατοικίας**, δηλαδή του μειωμένου φόρου μεταβίβασης αλλά και της εκπτώσεως των τόκων του δανείου
- Οικονομικά αφού τα συνολικά έξοδα τους δεν ξεπερνούν το 1%.
- Ευέλικτα γιατί επιτρέπουν να εκμεταλλευτεί ο ενδιαφερόμενος τις ευκαιρίες από την εξέλιξη των επιτοκίων
- Ασφαλή αφού για τα πέντε πρώτα έτη εξασφαλίζουν σταθερή δαπάνη εξόφλησης του δανείου και το άτομο γνωρίζει το ποσό που έχει να πληρώσει
- Φιλικά γιατί βοηθούν στην απόκτηση του σπιτιού που όλοι ονειρεύονται
- Σύγχρονα αφού σχεδιάστηκαν με βάση τις ανάγκες του σημερινού υποψήφιου αγοραστή στέγης
- Αποδοτικά αφού στηρίζουν επενδύσεις σε ακίνητα



- Γρήγορα αφού καταργούν τις γραφειοκρατικές διαδικασίες και ελαχιστοποιούν το χρόνο απόκτησης των χρημάτων και τέλος
- Απλά γιατί δίνουν την δυνατότητα να σχεδιάσει ο καθένας το μέλλον του και να χτίσει το σπίτι του όπως αυτός επιθυμεί, έχοντας την υποστήριξη ενός δανείου φτιαγμένο για τα «μέτρα» του.

Μιλώντας με αριθμούς, αναφέρουμε, στη συνέχεια δύο παραδείγματα προκειμένου να γίνει κατανοητή η συμβολή και η σπουδαιότητα των δανείων κατοικίας στη ζωή του σύγχρονου ανθρώπου :

### Πόσο κοστίζουν τα δάνεια Alpha 800

Ας μιλήσουμε με αριθμούς. Το επιτόκιο 11% σταθερό για πέντε έτη σημαίνει ότι σε όλο αυτό το χρονικό διάστημα :

- Για δάνειο δρχ. 5.000.000 η μηνιαία τοκοχρεωλύτική δόση είναι : 61.854 δρχ.
- Για δάνειο δρχ. 10.000.000 η μηνιαία τοκοχρεωλύτική δόση είναι : 123.708 δρχ
- Για δάνειο δρχ 15.000.000 η μηνιαία τοκοχρεωλύτική δόση είναι : 185.562 δρχ.
- Για δάνειο δρχ. 20.000.000 η μηνιαία τοκοχρεωλύτική δόση είναι : 247.416 δρχ.

Οι δόσεις αυτές δεν επιβαρύνονται με κανένα άλλο κόστος.

### Ένα δάνειο στα μέτρα σας

Ας μιλήσουμε όμως και με παραδείγματα φέρνοντας τα δάνεια στα μέτρα σας.

**1<sup>ο</sup> Παράδειγμα**

Έστω ότι έχετε ετήσιο εισόδημα δρχ. 6.000.000, νοικιάζετε ένα διαμέρισμα 100τ.μ. και πληρώνετε μηνιαίως ενοίκιο δρχ. 120.000. Επιπλέον, έχετε διαθέσιμα δρχ. 10.000.000 και θέλετε να αγοράσετε ένα διαμέρισμα 100 τ.μ., για πρώτη κατοικία, έναντι δρχ.25.000.000. Ζητάτε από την Alpha Τράπεζα Πίστεως ένα δάνειο Alpha 800 δρχ 15.000.000 και η μηνιαία δόση του δανείου σας διαμορφώνεται σε δρχ. 185.562. Αφαιρώντας από το ποσόν αυτό, τη μηνιαία απαλλαγή του φόρου εισοδήματος που για το πρώτο έτος του δανείου, φθάνει τις 38.885, η μόνη πρόσθετη επιβάρυνση σε σχέση με το ενοίκιό σας είναι της τάξεως των δρχ. 26.677. Το σπίτι όμως είναι δικό σας.

**2<sup>ο</sup> Παράδειγμα**

Αν το ετήσιο σας εισόδημα ανέρχεται σε δρχ.10.000.000 και πληρώνετε κάθε μήνα ενοίκιο δρχ. 150.000 για ένα διαμέρισμα 120 τ.μ., με διαθέσιμα δρχ. 10.000.000 μπορείτε να πάρετε δάνειο δρχ. 20.000.000 και να αγοράσετε δικό σας διαμέρισμα 120 τ.μ., για πρώτη κατοικία έναντι δρχ. 30.000.000. Στην περίπτωση αυτή, η μηνιαία δόση του δανείου Alpha 800 διαμορφώνεται σε δρχ. 247.416. Υπολογίζοντας όμως ότι έχετε, για το πρώτο έτος του δανείου, μηνιαία απαλλαγή φόρου εισοδήματος της τάξεως των δρχ. 72.480, η πρόσθετη επιβάρυνση δεν ξεπερνά τις δρχ. 24.936. Και το σπίτι είναι δικό σας. Σκεφθείτε τώρα πόσο γρήγορα θα εξομαλυνθούν οι συνθήκες της επιβαρύνσεως αυτής καθώς μέσα στα επόμενα έτη ο μισθός σας θα αυξάνει (τόσο τιμαριθμικά όσο και με την εξέλιξή του), ενώ το κόστος του δανείου θα παραμείνει σταθερό.

- Να ζητήσετε οι δόσεις του δανείου να υπολογίζονται με κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα είναι το ελάχιστο δανειστικό επιτόκιο της Τραπέζης που θα ισχύει τότε προσαυξημένο κατά μια (1) εκατοστιαία μονάδα. Στο τέλος της δεύτερης πενταετίας έχετε και πάλι τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ των ίδιων εναλλακτικών δυνατοτήτων.



**ΑΤΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΩΝ**

**Α'**

**Β'**

1. ΕΠΩΝΥΜΟ

2. ΟΝΟΜΑ

3. ΕΤΟΣ ΓΕΝΝΗΣΕΩΣ

4. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ

5. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ

TAX. ΚΩΔ.

TAX. ΚΩΔ.

6. ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΗΛΕΦΩΝΟΥ

ΟΙΚΙΑΣ

ΟΙΚΙΑΣ

ΕΡΓΑΣΙΑΣ

ΕΡΓΑΣΙΑΣ

7. ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΑΓΑΜΟΣ

ΑΡΙΘ. ΤΕΚΝΩΝ

ΑΓΑΜΟΣ

ΑΡΙΘ. ΤΕΚΝΩΝ

ΕΓΓΑΜΟΣ

ΠΡΟΣΤ. ΜΕΛΗ

ΕΓΓΑΜΟΣ

ΠΡΟΣΤ. ΜΕΛΗ

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΟΥ

ΣΥΖΥΓΟΥ

ΑΛΛΩΝ ΜΕΛΩΝ

ΑΛΛΩΝ

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΛΟ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ  
ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ\*

ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΑΠΟ ΕΝΔΟΧΙΑ

ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ ΠΗΓΕΣ\*\*

ΣΥΝΟΛΟ

\* Μετά από αφαίρεση κρατήσεων, φόρων κ.λπ.  
\*\* Οι άλλες πηγές των εσόδων των μόνων είναι οι εξής:

**Σημείωση:** Απαραίτητα για την εκτίμηση δικαιολογητικά: 1. Το συμβόλαιο αγοράς 2. Το πιστοποιητικό μεταγραφής 3. Το πιστοποιητικό ιδιοκτησίας, βαρύν με μη δεκδικήσεων 4. Αντίγραφο της οικοδομικής άδειας 5. Πιστοποιητικό ιδιοκτησίας, μεταγραφής, βαρύν και μη δεκδικήσεων μετά την εγγραφή Α' προσημειώσεως υποθηκής επί του προσημειωμένου ως κλάση ακινήτου 6. Βεβαίωση του κατασκευαστή μηχανικού για την πρόοδο των έργων, όταν η αγορά αφορά υπό κατασκευή κατοικία 7. Πιστοποιητικό εφορολογικής ενημερότητας.

## ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

### (ΔΑΝΕΙΑ ΟΙΚΙΑΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ή ΔΑΝΕΙΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ)

Μια άλλη κατηγορία δανείων που προσελκύει ιδιαίτερα το αγοραστικό κοινό, αποτελούν τα καταναλωτικά δάνεια. Κάθε τράπεζα έχει δημιουργήσει μια σειρά από καταναλωτικά δάνεια, για να καλύπτουν τις καθημερινές ανάγκες των ανθρώπων και να εκπληρώνουν τις επιθυμίες τους.

Επιθυμίες και ανάγκες που μπορεί να αφορούν το ξεκίνημα της ζωής, το γάμο (νοικοκυριό και τα έπιπλα), την απόκτηση ενός αυτοκινήτου ή ακόμα την πραγματοποίηση ενός ταξιδιού μπορούν να βρουν την άμεση λύση τους με μια επίσκεψη σε οποιοδήποτε τραπεζικό κατάστημα που προσφέρει διάφορα είδη καταναλωτικών δανείων. Το ποσό χρηματοδότησης αυτών των καταναλωτικών δανείων κυμαίνεται από 300.000 δρχ. έως 800.000 δρχ.

Ο καθένας, επομένως, είναι σε θέση να αποκτήσει το ποσό που επιθυμεί (μέχρι και 800.000 δρχ.) ανάλογα με τις ανάγκες του και τις αγορές που θέλει να κάνει καθώς επίσης ανάλογα με το ύψος των εισοδημάτων του.

Σε ότι αφορά αγορές, καλύπτει μέχρι το 65% της συνολικής δαπάνης αγοράς και το επιτόκιο κυμαίνεται στο 15,50% - 19%, που είναι το χαμηλότερο της αγοράς. Σε αυτό το σημείο θα πρέπει να αναφέρουμε ότι ανάλογα με το ύψος του εισοδήματός του και το ύψος των διασφαλίσεων που μπορεί να προσφέρει ο ενδιαφερόμενος, ορισμένες τράπεζες δίνουν τη δυνατότητα για ακόμα χαμηλότερο επιτόκιο δανεισμού.

Προκειμένου να απαιτήσει κάποιος ένα καταναλωτικό δάνειο μαζί με την αίτηση που θα κάνει οφείλει να προσκομίσει και μια σειρά από δικαιολογητικά όπως :

- Δελτίο αστυνομικής ταυτότητας

- Φωτοτυπία εκκαθαριστικού σημειώματος της Εφορίας (για τους αυτοαπασχολούμενους, εκκαθαριστικά σημειώματα των τριών τελευταίων ετών).
- Πρόσφατη απόδειξη μισθοδοσίας και βεβαίωση ετών απασχόλησης από τον εργοδότη (ισχύει μόνο για μισθωτούς).
- Θεωρημένη δήλωση στοιχείων ακίνητης περιουσίας (φύλλο Ε9 της δήλωσης εισοδήματος)
- Αποδεικτικό φορολογικής ενημερότητας εφόσον το δάνειο είναι μεγαλύτερο των 500.000 δρχ.
- Προσφορά ή τιμολόγιο του πωλητή/ εμπόρου με τα είδη που πρόκειται να αγοραστούν
- Δελτίο λιανικής πώλησης ή τιμολόγιο αγοράς προϊόντων.

Εάν το καταναλωτικό δάνειο εγκριθεί από την τράπεζα, ένα μήνα μετά τη χορήγησή του αρχίζει η καταβολή των δόσεων για την αποπληρωμή του.

Η εξόφληση του δανείου γίνεται συνήθως σε διάστημα από έναν (1) μέχρι 48 μήνες, ωστόσο εάν πρόκειται για δάνειο μέχρι 1.000.000 δρχ. η αποπληρωμή του γίνεται σε 6 μέχρι 36 μηνιαίες δόσεις. Ανάλογα, επομένως, με το είδος του δανείου αλλά και τα μηνιαία εισοδήματα του ενδιαφερόμενου καθορίζεται το ποσό της δόσης για κάθε μήνα (ισόποσες κάθε μήνα). Εάν υπάρχει λογαριασμός καταθέσεων στην τράπεζα, με μια πάγια εντολή, η τράπεζα αναλαμβάνει αμέσως την αυτόματη πληρωμή της μηνιαίας δόσης χρεώνοντας τον λογαριασμό του ενδιαφερόμενου και απαλλάσσοντας τον από περιτές μετακινήσεις. Σε περίπτωση πρόωρης μερικής ή ολικής εξόφλησης του δανείου σύμφωνα με τις προβλεπόμενες προϋποθέσεις, δεν υπάρχουν επιβαρύνσεις για τον ενδιαφερόμενο. Επιπλέον με την παροχή καταναλωτικού δανείου, ορισμένες τράπεζες, προσφέρουν πιστωτικές κάρτες με δωρεάν συνδρομή ενός έτους.

Η εκπλήρωση των επιθυμιών, ότι και αν αφορούν αυτές, μπορεί για κάθε άνθρωπο να είναι δυνατή με την παροχή ενός καταναλωτικού δανείου

προσαρμοσμένο στις ανάγκες του αλλά και στις οικονομικές δυνατότητες που διαθέτει. Για το λόγο το αληθές παραθέτουμε στη συνέχεια έναν ενδεικτικό πίνακα με ποσό της μηνιαίας δόσης για δάνειο δρχ.1.000.000, διάρκειας 36 μηνών, καθώς και για δάνειο 2.000.000 δρχ. και 3.000.000., διάρκειας 48 μηνών.

ΠΟΣΟ ΔΑΝΕΙΟΥ Σε δρχ.	ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΑΠΟΠΛΗΡ. ΔΑΝΕΙΟΥ	ΕΞΟΔΑ ΔΑΝΕΙΟΥ (1)	ΕΠΙΤΟΚΙΟ % (2)	ΜΗΝΙΑΙΑ ΔΟΣΗ (3)	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟ ΠΟΣΟ (4) Σε δρχ.	ΣΕΠΕ(5) (%)
1.000.000	36 μήνες	δρχ.30.900	16,70	δρχ.35.752	1.317.972	21,257
2.000.000	48 μήνες	δρχ.30.900	16,70	Δρχ.57.917	2.810.916	19,632
3.000.000	48 μήνες	δρχ.30.900	16,70	δρχ.86.875	4.200.900	19,293

Σημείωση : Λόγω των συχνών αναπροσαρμογών των επιτοκίων στην τραπεζική αγορά, παρακαλούμε να συμβουλευέστε τα στελέχη των Μονάδων μας και τις αναρτημένες στα Καταστήματα ανακοινώσεις για τα επιτόκια που ισχύουν κάθε φορά.

- 1) Τα έξοδα του δανείου, στα οποία έχει συνυπολογιστεί ο ΕΦΤΕ 3%, εξοφλούνται μαζί με την πρώτη δόση του δανείου.
- 2) Ο υπολογισμός των τόκων έγινε με επιτόκιο 15,50%%, προσαυξημένο με την εισφορά 1,20% του Ν 128/75
- 3) Στο ποσό της μηνιαίας δόσης συμπεριλαμβάνονται η εισφορά 1,20% του Ν.128/75 και ο ΕΦΤΕ 3% επί των τόκων (μαζί με την πρώτη δόση καταβάλλονται και τα έξοδα του δανείου)
- 4) Στο Συνολικό Καταβλητέο Ποσό (κεφάλαιο και τόκοι), συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα του δανείου, η εισφορά 1,20% του Ν.128/75 και ο ΕΦΤΕ 3% επί των τόκων.
- 5) Συνολική Ετήσια Πραγματική Επυβάρυνση.

Σημείωση : Με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος οσυνολικός δανεισμός σε δάνεια καταναλωτικής πίστης δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερος από οκτώ εκατομμύρια δραχμές.

## ΑΝΟΙΧΤΑ ΔΑΝΕΙΑ ή ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

Το ανοιχτό ή προσωπικό δάνειο αποτελεί ένα είδος δανείου με ανοιχτή πίστωση 500.000 δρχ. μέχρι και 1.000.000 δρχ. μεάλλα λόγια αποτελεί έναν λογαριασμό δανείου που παρέχει στον ενδιαφερόμενο την ανοιχτή επιλογή να αντλεί το ποσό που του χρειάζεται τη στιγμή που του χρειάζεται. Προσφέρει δηλαδή, την ευχέρεια να διαχειρίζεται ο ενδιαφερόμενος έναν λογαριασμό δανείου, ανάλογα με τις ανάγκες του και με όριο 1.000.000 δρχ.

Ανοιχτή επιλογή, υπάρχει επίσης, και στην επιστροφή των χρημάτων που δανείζεται ο ενδιαφερόμενος. Κάθε ποσό που καταθέτει στον λογαριασμό του δανείου μειώνει ισόποσα την οφειλή και δημιουργεί, ουσιαστικά, ένα νέο κεφάλαιο, έτοιμο να χρησιμοποιηθεί ξανά. Το ανοιχτό δάνειο επομένως, επιτρέπει στον καθένα να κινείται όπως θέλει, αντλώντας και καταθέτοντας χρήματα σύμφωνα με την οικονομική του δυνατότητα, κάθε φορά, πληρώνοντας τόκους μόνο για το οφειλόμενο ποσό.

Σε αντίθεση με άλλα καταναλωτικά δάνεια, το ανοιχτό δάνειο είναι ένα δάνειο αορίστου διάρκειας, επαναλαμβανόμενο, που απαιτεί μια και μόνη έγκριση η οποία παραμένει συνέχεια σε ισχύ εφόσον τηρούνται οι όροι της σύμβασης. Ο ενδιαφερόμενος, κατά συνέπεια, υποχρεούται να προσκομίσει μόνο μια φορά τα απαιτούμενα δικαιολογητικά για την έγκριση του δανείου και τα οποία είναι τα εξής :

- Δελτίο αστυνομικής ταυτότητας
- Φωτοτυπία του τελευταίου εκκαθαριστικού σημειώματος της Εφορίας ή δήλωση εισοδήματος με υπογραφή παραλαβής (για τους αυτοαπασχολούμενους, εκκαθαριστικά σημειώματα των τριών τελευταίων ετών)
- Πρόσφατη απόδειξη μισθοδοσίας και βεβαίωση ετών απασχόλησης από τον εργοδότη (ισχύει μόνο για μισθωτούς)

- Θεωρημένη δήλωση στοιχείων ακίνητης περιουσίας (φύλλο Ε9 της δήλωσης εισοδήματος)
- Υπεύθυνη δήλωση του Ν.1599/86

Αφού προσκομισθούν τα απαραίτητα δικαιολογητικά και δεν υπάρχει κάποιο πρόβλημα, η τράπεζα ανοίγει τον λογαριασμό δανείου και ενημερώνει τον ενδιαφερόμενο, στην διεύθυνση επικοινωνίας που έχει δηλώσει, για την μηνιαία κίνηση του δανείου καθώς και για το ελάχιστο ποσό που πρέπει να καταβάλει κάθε μήνα για την αποπληρωμή του. Η ελάχιστη καταβολή αντιστοιχεί μόνο στο 2,5% του οφειλόμενου ποσού στο τέλος του μήνα, με ελάχιστο ποσό τις 16.750 δρχ. για ποσό 1.000.000 δρχ. και γίνεται αυτόματα με χρέωση ενός λογαριασμού καταθέσεων των τελευταία εργάσιμη μέρα του επόμενου μήνα.

Το χαμηλότερο κυμαινόμενο επιτόκιο της αγοράς για το ανοιχτό δάνειο είναι 17,5%, πλέον εισφοράς του Ν.128/75 και ΕΦΤΕ 3% επί των τόκων. Για ποσό ανάληψης δρχ.1.000.000, με αποπληρωμή σε 12 ισόποσες ως προς το κεφάλαιο δόσεις, ονομαστικό ετήσιο επιτόκιο 17,5%, πλέον εισφοράς του Ν.128/75 1,2%, ΕΦΤΕ 3% επί των τόκων και έξοδα φακέλου δρχ.12.000, πλέον ΕΦΤΕ, η Συνολική Ετήσια Πραγματική Επιβάρυνση (ΣΕΠΕ) θα είναι 24,04%. Ενώ με τη χορήγηση του δανείου παρέχεται και δωρεάν κάρτα αυτόματης συναλλαγής (cashcard) για να κινεί ο καθένας τον λογαριασμό του δανείου του με καταθέσεις και αναλήψεις ποσών μέσω των ΑΤΜ'ς. Σε ορισμένες περιπτώσεις τραπεζών παρέχεται επίσης, δωρεάν συνδρομή, για τον πρώτο χρόνο, για κάποια πιστωτική κάρτα.

Τα ανοιχτά δάνεια είναι ευέλικτα δάνεια που δίνουν πλεονεκτήματα και που κάνουν τις κινήσεις του καθένα πιο άνετες- και αυτό μπορεί να μεταφραστεί ως εξής :

- Η ανάληψη του ποσού μπορεί να γίνει εξαρχής ή με τμηματικές αναλήψεις
- Ο καθένας επιλέγει πότε και πόσα θα κάνει ανάληψη



- Υπάρχουν πάντοτε «στην άκρη» χρήματα για να καλυφθεί κάποια έκτακτη ανάγκη, αν τυχόν προκύψει
- Οι τόκοι πληρώνονται ανά τρίμηνο για το ποσό που έχει εκταμιευθεί
- Μπορεί ο ενδιαφερόμενος να καταβάλει οποιοδήποτε ποσό, πλέον της ελάχιστης μηνιαίας δόσης, που είναι πάντοτε το 5% του ποσού που έχει λάβει, όταν ευκολύνεται. Επωφελείται έτσι τόσο από την μείωση των τόκων όσο και από την αύξηση του υπολοίπου του δανείου που έχει στη διάθεσή του το ανοιχτό δάνειο, κατά συνέπεια, είναι το μόνο που παρέχει τόσες ευκολίες και δίνει ευκαιρίες για την πραγματοποίηση των επιθυμιών προσφέροντας την ασφάλεια στον καθένα να έχει χρήματα όποτε τα χρειάζεται και να είναι «ανοιχτό» σε κάθε ανάγκη.

#### **1.4. ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΑΥΤΟΜΑΤΗΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ (ATM – 24)**

Οι τράπεζες, πρωτοπόροι στην εφαρμογή προηγμένων τεχνολογιών προσφέρουν εξυπηρέτηση σε δευτερόλεπτα με το δίκτυο των μηχανημάτων αυτόματης εξυπηρέτησης (ATM'ς) που λειτουργούν σαν μικρές έξυπνες τράπεζες 24 ώρες το 24/ωρο. Τα ATM'ς δηλαδή, χρησιμοποιούνται για αναλήψεις και καταθέσεις μετρητών ή επιταγών ενημέρωση τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών καρτών τόσο για τις κάρτες της τράπεζας όσο και για άλλες, συνδεδεμένων τραπεζών (εγχώριες και διεθνείς CASHCARD, VISA, AMERICAN EXPRESS).

Κάθε τράπεζα, διαθέτει τα δικά της ATM'ς, εγκατεστημένα τόσο στα καταστήματα της τράπεζας όσο και σε μεγάλα εμπορικά καταστήματα και επιχειρήσεις, αεροδρόμια, λιμάνια, ΚΤΕΛ, νοσοκομεία και ξενοδοχεία τα οποία είναι συνδεδεμένα με τις τράπεζες και προσφέρουν εξυπηρέτηση σε δευτερόλεπτα 24 ώρες το 24/ωρο όλες τις ημέρες του έτους και απαλλάσσουν τους πελάτες από το ωράριο λειτουργίας των τραπεζών. Η εξυπηρέτηση μέσω των ATM'ς της τράπεζας γίνεται εντελώς δωρεάν. Εκτός από τα ATM'ς της κάθε τράπεζας

υπάρχουν και τα μηχανήματα αυτόματης εξυπηρέτησης του πανελλαδικού δικτύου των τραπεζών που συμμετέχουν στο διατραπεζικό σύστημα πληρωμών ΔΙΑΣ (περισσότερα από 200 σημεία σε όλη την Ελλάδα). Στην περίπτωση εξυπηρέτησης μέσω του ΔΙΑΣ υπάρχει μια μικρή επιβάρυνση για τη χρήση του δικτύου, για παράδειγμα :

- Ανάλυση μετρητών μέσω του διατραπεζικού συστήματος ΔΙΑΣ επιβαρύνεται με 1% επί του ποσού της ανάληψης με ελάχιστο 300 δρχ. και μέγιστο 1000 δρχ (+ ΕΦΤΕ)
- Για ενημέρωση για το υπόλοιπο του τραπεζικού λογαριασμού η επιβάρυνση είναι 150 δρχ. (+ ΕΦΤΕ).

Η λειτουργία των μηχανημάτων αυτόματης εξυπηρέτησης είναι απλή αφού το ΑΤΜ καθοδηγεί μόνο του τον πελάτη έτσι ώστε να πραγματοποιήσει την εργασία που επιθυμεί. Το μόνο που χρειάζεται να κάνει ο πελάτης είναι να τοποθετήσει την κάρτα του και να πληκτρολογήσει τον προσωπικό αριθμό του (PIN). Αν και αυτός ο αριθμός είναι μυστικός και αυστηρά προσωπικός μέσω κάθε μηχανήματος αυτόματης εξυπηρέτησης ο καθένας εάν και εφόσον το επιθυμεί μπορεί να αλλάξει τον κωδικό του.

Έτσι, εάν ο δικαιούχος δυσκολεύεται να απομνημονεύσει το PIN του ή εάν φοβάται μήπως ο προσωπικός αριθμός του έχει διαρεύσει, μπορεί να τον αλλάξει αντικαθιστώντας τον με 4 χαρακτήρες δικής του επιλογής. Τα βήματα είναι απλά :

- 1) Σε ένα οποιοδήποτε ΑΤΜ του δικτύου της τράπεζας συνεργασίας εισάγει την κάρτα του και πληκτρολογεί τον προσωπικό μυστικό αριθμό που του έχει δώσει η τράπεζα
- 2) Στην οθόνη του ΑΤΜ εμφανίζεται η μάσκα επιλογής είδους συναλλαγής και επιλέγει «ΑΛΛΑΓΗ ΜΥΣΤΙΚΟΥ ΑΡΙΘΜΟΥ»
- 3) Μόλις το μηχανήμα το ζητήσει ο ενδιαφερόμενος πληκτρολογεί το νέο προσωπικό του αριθμό χρησιμοποιώντας 4 χαρακτήρες (αριθμούς ή και γράμματα – ελληνικά ή λατινικά)

- 4) Στη συνέχεια, ο ενδιαφερόμενος επαναπληκτρολογεί τον νέο του κωδικό για επιβεβαίωση και τέλος
- 5) Παίρνει το απόκομμα (που είναι ίδιο με τα απόκομματα που παίρνει σε κάθε συναλλαγή μέσω των ΑΤΜ'ς) με την επιβεβαίωση της αλλαγής του προσωπικού του αριθμού

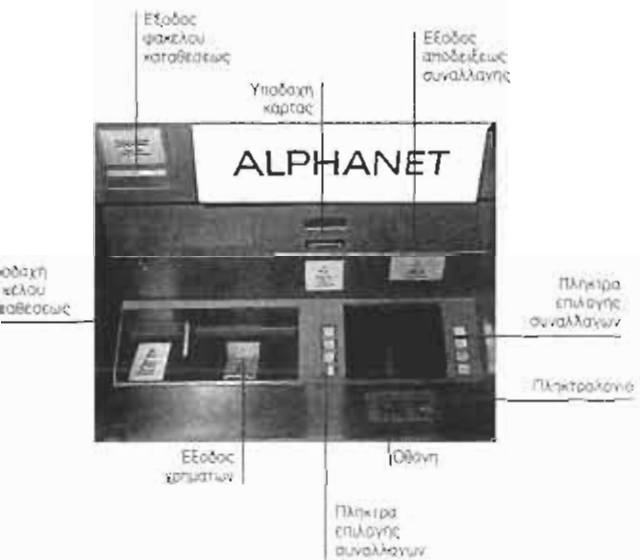
Για λόγους ασφαλείας το νέο PIN δεν εμφανίζεται στην οθόνη και γενικά σε καμιά περίπτωση ο κωδικός δεν θα πρέπει να φυλάσσεται μαζί με την κάρτα γιατί η ταυτόχρονη απώλεια PIN και κάρτας εγκυμονεί σοβαρότατους κινδύνους.

Τα μηχανήματα αυτόματης εξυπηρέτησης, κατά συνέπεια, προσφέρουν τις ολοκληρωμένες υπηρεσίες που θα μπορούσε να προσφέρει ένας τραπεζικός υπάλληλος.

Αναμφίβολα λοιπόν, αποτελούν επίτευγμα της τεχνολογίας που ανταποκρίνεται άριστα στους ρυθμούς της εποχής μας, προσφέροντας οικονομία χρόνου και άρτια εξυπηρέτηση.

# Πώς λειτουργούν τα ATM

Η χρήση των ATM είναι πολύ απλή και γρήγορη. Μεσα σε ελάχιστα δευτερόλεπτα έχετε τελειώσει τη συναλλαγή σας. Η ίδια η μηχανή κατευθύνει τις κινήσεις σας βήμα προς βήμα. Δείτε πώς:



## 1. Τοποθέτηση κάρτας- Πληκτρολόγηση προσωπικού κωδικού αριθμού

Τοποθετήστε την κάρτα σας στην ειδική υποδοχή και πληκτρολογήστε τον προσωπικό κωδικό αριθμό σας (PIN).



## 2. Επιλογή συναλλαγής

Επιλέξτε το είδος της συναλλαγής που θέλετε και πατήστε το πλήκτρο που βρίσκεται ακριβώς



δίπλα στη λέξη, που περιγράφει αυτή τη συναλλαγή π.χ. ανάληψη.

## 3. Πληκτρολόγηση ποσού αναλήψεως

Πληκτρολογήστε τον αριθμό του ποσού που θέλετε να κάνετε ανα-



λήψη. Προσεξτε ο αριθμός πρέπει να είναι ακέραιο πολλαπλάσιο των Δρ. 5.000 και να μην ξεπερνά τις Δρ. 200.000 σε κάθε συναλλαγή.

## 4. Εκτέλεση συναλλαγής-Παραλαβή κάρτας, χρημάτων και αποδείξεως

Για να προχωρήσει η συναλλαγή πατήστε το πλήκτρο της εκτελέσε-



ως. Σε περίπτωση που αλλάξετε γνώμη, πατήστε το πλήκτρο της ακύρωσεως. Πρώτα παραλαμβάνετε την κάρτα σας. Αφού μετά, από την ειδική θυρίδα βγαίνουν τα χρήματα που ζητήσατε. Τέλος, μην ξεχάσετε να πάρετε και την αποδείξη της συναλλαγής σας.

## 1.5. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Αν και τα ασφαλιστικά προϊόντα δεν είναι αμιγώς τραπεζικά προϊόντα, οφείλουμε να αναφερθούμε σε αυτά γιατί είναι το αποτέλεσμα της συνεργασίας της τράπεζας με μια ασφαλιστική εταιρεία καθώς και με μια εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων (που είναι συνήθως εταιρείες του ομίλου εταιρειών των τραπεζών). Τα ασφαλιστικά προϊόντα είναι σχεδιασμένα για να καλύπτουν αποτελεσματικά όλη την οικογένεια καθώς και την περιουσία του καθενός. Πρόκειται για προϊόντα που προσφέρονται είτε με την μορφή ασφαλιστικών προγραμμάτων είτε ως αμοιβαία κεφάλαια και καλύπτουν τις ανάγκες των παιδιών, τις ανάγκες συνταξιοδότησης ενώ καλύπτουν και την κατοικία του, από οποιαδήποτε βλάβη ή ζημιά (ολική ή μερική)

### 1. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΤΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ

Κύριο μέλημα και καθήκον όλων των γονέων, εκτός από τη φροντίδα για το σήμερα των παιδιών τους είναι να καταφέρουν να δώσουν σε αυτά ένα μέλλον σταθερό και ασφαλές. Αυτό επιτυγχάνεται με την πρόνοια των γονέων, εάν ξεκινήσουν έγκαιρα να αποταμιεύουν έτσι ώστε να εξασφαλίσουν από την γέννησή τους, ένα κεφάλαιο για σπουδές, επαγγελματική και οικογενειακή αποκατάσταση, ακόμα και συνταξιοδότηση.

Το πρόγραμμα παρέχει τη δυνατότητα :

- Εφάπαξ καταβολής του κεφαλαίου στην ηλικία του παιδιού που ο γονέας επιλέγει ή ακόμη
- Καταβολής μέρους του κεφαλαίου στο παιδί του για τη χρηματοδότηση των σπουδών του, ενώ το υπόλοιπο κεφάλαιο παραμένει στην εταιρεία προς επανεπένδυση, με σκοπό να του αποδοθεί σε οποιαδήποτε ηλικία, είτε με

μελλοντικές τμηματικές καταβολές, είτε ως νέο εφάπαξ, ανάλογα με την επιλογή του.

## 2. ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

Στην εποχή μας ο μέσος όρος της ηλικίας των κατοίκων της Ευρωπαϊκής Ένωσης έφθασε περίπου τα 72 χρόνια και ο μέσος όρος ετών συνταξιοδότησης του Ευρωπαίου είναι περίπου 17 χρόνια. Ο ένας στους οκτώ συνταξιούχους, είδε την σύνταξή του να περικόπτεται κατά 11% τα πέντε τελευταία χρόνια ενώ για το μέλλον προβλέπεται ότι για κάθε συνταξιούχο θα υπάρχουν τρεις εργαζόμενοι. Συνεπώς, απαιτείται ένα συνταξιοδοτικό ασφαλιστικό πρόγραμμα που να καλύπτει τις ανάγκες του από τη στιγμή που σταματά να εργάζεται και να προσαρμόζεται πλήρως στις απαιτήσεις του ανθρώπου.

Τα συνταξιοδοτικά προγράμματα είναι ευέλικτα και συνήθως προσφέρουν :

- Ισόβια μηνιαία σύνταξη στην ηλικία και για το ποσό που επιθυμεί ο ενδιαφερόμενος ή εφάπαξ ή και τα δύο
- Εγγύηση για τη συνέχιση καταβολής της μηνιαίας συντάξεως για 5 ή 10 έτη στον / στην σύζυγο ή στους δικαιούχους ή ακόμα και μεταβίβαση των 2/3 αυτής ισοβίως στο πρόσωπο που επιλέγει ο ενδιαφερόμενος
- Επιπλέον, παρέχει τη δυνατότητα ετήσιας τιμαριθμικής αναπροσαρμογής των ασφαλίσεων που καταβάλει ο δικαιούχος με σκοπό τη συνεχή προστασία των επενδύσεών του.

### **3. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΟΙΚΙΑ**

Το πρόγραμμα αυτό είναι σχεδιασμένο για να εξασφαλίζει τον ιδιοκτήτη ή τον ενοικιαστή της κατοικίας προσφέροντας την πλέον ολοκληρωμένη μορφή ασφάλισης κατοικίας καλύπτοντας τις εξής περιπτώσεις:

- Πυρκαϊάς (και από δάσος), κεραυνό, έκρηξη
- Ζημιών από νερά γενικώς
- Ζημιά από αέρα γενικώς
- Κλοπής και ζημιών από κλοπή (κύρια κατοικία)
- Τρομοκρατικών ενεργειών, βανδαλισμού, κακόβουλης βλάβης
- Προσκρούσεως αεροσκαφών και προσκρούσεως οχημάτων
- Θραύσεως καθρεπτών και τζαμιών
- Αστικής ευθύνης προς τρίτους
- Εξόδων παραμονής σε ξενοδοχείο λόγω ζημιάς της ασφαλιζόμενης κατοικίας
- Εξόδων μετακομίσεως

Ακόμη προσφέρει κάλυψη δαπανών αποκομιδής συντριμμάτων, χαρτοσήμου, αποζημιώσεως και τιμαριθμικής προστασίας των ασφαλιζόμενων αξιών.

Σε αυτή τη σύντομη αναφορά μας στα ασφαλιστικά προϊόντα, θα πρέπει να σταθούμε και στα ασφαλιστικά προγράμματα που προσφέρονται αποκλειστικά στους δανειοδοτούμενους πελάτες της τράπεζας καθώς και στους επιχειρηματίες που συνεργάζονται με την τράπεζα.

#### **α. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΔΑΝΕΙΩΝ**

Το πρόγραμμα αυτό, απευθύνεται αποκλειστικά σε όσους λαμβάνουν από την τράπεζα δάνειο κατοικίας, επαγγελματικής στέγης ή δάνειο κεφαλαίων κινήσεως βιοτεχνίας. Με το πρόγραμμα αυτό εξασφαλίζεται ότι στις περιπτώσεις :

- Μονίμου ολικής ανικανότητας του ασφαλισμένου για εργασία εξαιτίας ατυχήματος ή ασθένειας ή ακόμα και
- Απώλειας της ζωής του η ασφαλιστική εταιρεία του ομίλου τραπεζής αναλαμβάνει την αποπληρωμή (ολοσχερή εξόφληση) του υπολοίπου ανεξόφλητου δανείου στην τράπεζα.

## **β. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΩΝ**

Το πρόγραμμα ασφάλισης επιχειρηματιών είναι σχεδιασμένο αποκλειστικά για τον δανειοδοτούμενο πελάτη της τράπεζας και εγγυάται ότι σε περίπτωση

- Μονίμου ολικής ανικανότητας του για εργασία εξαιτίας ατυχήματος ή ασθένειας, ή ακόμα και
- Απώλειας της ζωής του η αποπληρωμή της οφειλής του προς την τράπεζα αναλαμβάνεται άμεσα από την ασφαλιστική εταιρία μέχρι το ύψος του ασφαλισμένου κεφαλαίου που έχει επιλέξει ο επιχειρηματίας.

Τελειώνοντας, αυτή την αναφορά στα ασφαλιστικά και επενδυτικά προγράμματα, παραθέτουμε ένα ενδεικτικό παράδειγμα για τον τρόπο που λειτουργούν τα αμοιβαία κεφάλαια και τα προγράμματα της Εθνικής Τράπεζας καθώς επίσης και τα πλεονεκτήματα που προσφέρουν.

## **ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΚΑΛΥΨΕΙΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΕΙ Η ALPHACARD VISA**

### **Απόλυτη Ασφάλεια**

Η Alphacard Visa δεν είναι μόνο πιστωτική και τραπεζική κάρτα. Είναι και ασφαλιστική. Η Alpha Τράπεζα Πίστεως σε συνεργασία με τις εταιρείες Εμπορική



Ασφαλιστική και Gesa Assistance προσφέρει στους κατόχους της Alphacard Visa, εντελώς δωρεάν, ολοκληρωμένα προγράμματα ταξιδιωτικής ασφάλισης και βοήθειας αντίστοιχα.

Τα προγράμματα αυτά παρέχουν άμεσες λύσεις σε έκτακτα προβλήματα και ολοκληρωμένη ασφάλιση σε οποιοδήποτε απρόοπτο συμβεί στον κάτοχο, κατά τη διάρκεια του ταξιδιού στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

### **Ολοκληρωμένο Πρόγραμμα Βοήθειας σε συνεργασία με την Gesa Assistance**

Η Εμπορική Ασφαλιστική σε συνεργασία με την Gesa Assistance, εταιρεία εξειδικευμένη στην παροχή βοήθειας, προσφέρει ένα μοναδικό πακέτο υπηρεσιών υποστηρίξεως και βοήθειας τόσο όταν βρίσκεσθε στην Ελλάδα όσο και όταν ταξιδεύεται στο εξωτερικό. Με ένα απλό τηλεφώνημα σας στο 9428752 οποιαδήποτε μέρα της εβδομάδας, οι άνθρωποι της Gesa Assistance θα φροντίσουν να δοθεί άμεση λύση σε οποιοδήποτε έκτακτο πρόβλημά σας.

Οι υπηρεσίες που προσφέρονται στην **Ελλάδα** είναι οι παρακάτω:

- **Πληροφορίες τεχνικής εξυπηρέτησεως**

Η κατοικία του ασφαλισμένου έχει υποστεί ζημιές λόγω πλημμύρας, πυρκαϊάς ή διαρρήξεως : Κατόπιν αιτήσεως του ασφαλισμένου η Gesa Assistance τον φέρνει σε επαφή με ειδικευμένους επαγγελματίες, οι οποίοι, ανάλογα με την περίπτωση, θα πρέπει να είναι σε θέση να επιλύσουν το πρόβλημά του.

- **Παροχή μεταφορικού μέσου σε περίπτωση πυρκαϊάς ή υδραυλικών ζημιών**

Η κατοικία του ασφαλισμένου μετά από πυρκαϊά ή υδραυλικές ζημιές δεν είναι κατοικήσιμη : η Gesa Assistance καλύπτει τη μεταφορά επίπλων – οικιακών συσκευών μέχρι ποσού δρχ 50.000 (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ).

Ωράριο εξυπηρέτησεως : κάθε ημέρα από 09:00 έως και 16:00 εκτός από

Σαββατοκύριακο και αργίες

- **Παροχή καταλύματος μετά από πυρκαϊά, υδραυλικές ζημιές ή διάρρηξη**  
Η κατοικία του ασφαλισμένου μετά από πυρκαϊά, υδραυλικές ζημιές ή διάρρηξη δεν είναι κατοικήσιμη : η Gesa Assistance συμμετέχει στα έξοδα παραμονής σε ξενοδοχείο μέχρι του ποσού των δρχ.10.000 την ημέρα (συμπεριλαμβανομένου και του ΦΠΑ) ανά άτομο, το οποίο κατά το χρόνο ζημιάς κατοικεί στην ανωτέρω κατοικία, και για τρεις ημέρες το μέγιστο.
- **Μεταφορά σε κατάλληλα εξοπλισμένη νοσοκομειακή μονάδα** Εάν ο ασφαλισμένος υποφέρει από ασθένεια που δεν θεραπεύεται στο νοσοκομείο όπου έχει εισαχθεί και οι ιατροί της Gesa Assistance, κατόπιν συνεννοήσεως με τον θεράποντα ιατρό, δικαιολογούν τη μεταφορά του σε καλύτερα εξοπλισμένη νοσοκομειακή μονάδα άλλης περιφέρειας εντός της Ελλάδος, η Gesa Assistance αναλαμβάνει τα έξοδα και διοργανώνει τη μεταφορά του με το πιο κατάλληλο μέσον, με υγειονομικό αεροσκάφος ή αεροπορικώς στην τουριστική θάση ή τρένο στην πρώτη θέση ή οχηματαγωγό (Ferry Boat) ή ασθενοφόρο.
- **Επιστροφή στον τόπο κατοικίας**  
Εάν ο ασφαλισμένος έχει μεταφερθεί από την εταιρεία σε εξειδικευμένη Νοσοκομειακή μονάδα, όπως προβλέπεται στην ανωτέρω παράγραφο και η θεραπεία του έχει ολοκληρωθεί, η Gesa Assistance διοργανώνει και αναλαμβάνει τα έξοδα της μεταφοράς του στον τόπο κατοικίας του με αεροσκάφος τακτικών αερογραμμών στην τουριστική θέση ή τρένο στην πρώτη θέση ή ταξί ή οχηματαγωγό (Ferry Boat).
- **Υγειονομική μεταφορά και επαναπατρισμός στον τόπο κατοικίας** Σε περίπτωση σοβαρής σωματικής προσβολής συνέπεια ατυχήματος ή ξαφνικής ασθένειας, οι ιατροί της Gesa Assistance, αφού έχουν ειδοποιηθεί :
  - α. Πληροφορούνται για την κατάσταση του ασθενούς ή του τραυματία
  - β. Συμβουλεύουν, εφόσον παρίσταται ανάγκη, τον θεράποντα ιατρό και τον ιατρό που του παρείχε τις πρώτες βοήθειες
  - γ. Λαμβάνουν από κοινού τις πλέον ενδεδειγμένες αποφάσεις ανάλογα με την κατάσταση του ασθενούς.

Οι αποφάσεις αυτές είναι δυνατόν να συνεπάγονται την εφαρμογή μιας ή περισσοτέρων καλύψεων που περιγράφονται κάτωθι.

Η αδικαιολόγητη απόρριψη των αποφάσεων αυτών από τον ασφαλισμένο μπορεί να επισύρει την απώλεια του δικαιώματος στις καλύψεις βοήθειας. Η Gesa Assistance αναλαμβάνει την οργάνωση και τα έξοδα μεταφοράς του ασφαλισμένου ανάλογα με την κατάστασή του προς μια καταλληλότερη κρατική νοσηλευτική μονάδα πλησιέστερη προς την κατοικία του στην Ελλάδα, εφόσον υπάρχει διαθέσιμη κλίνη ή προς μια ιδιωτική κλινική της επιλογής του.

### **Μέσα μεταφοράς**

Σε όλες τις περιπτώσεις η εκλογή του μέσου μεταφοράς γίνεται από τους ιατρούς της Gesa Assistance και τους θεράποντες ιατρούς και υπαγορεύεται αποκλειστικά από ιατρικών και τεχνικούς λόγους.

Η μεταφορά ενεργείται από αεροσκάφος γραμμής, ελικόπτερο, ασθενοφόρο, ταξί ή άλλο κατάλληλο μέσον.

Εάν η μεταφορά αποδειχθεί ιατρικώς αδύνατη με αεροσκάφος γραμμής, θα πραγματοποιηθεί από ιδιωτικό υγειονομικό αεροσκάφος, εφόσον οι τεχνικές συνθήκες το επιτρέπουν

### **Κοινές διατάξεις**

- 1) Εν ανάγκη ένας ιατρός εντεταλμένος της Gesa Assistance είναι πιθανόν να επισκεφθεί τον ασθενή και μαζί με τον θεράποντα ιατρό να προβεί στην εξέταση για να διαπιστώσει την αναγκαιότητα αναλήψεως των εξόδων της υγειονομικής μεταφοράς.
- 2) Πλήν της περιπτώσεως αποδεδειγμένης αδυναμίας, ο ασθενής ή το περιβάλλον του οφείλει να έλθει σε επαφή με τη Gesa Assistance το αργότερο εντός τριών ημερών μετά το ιατρικό συμβάν, το οποίο ενδεχομένως

να απαιτεί τον επαναπατρισμό. Σε περίπτωση μη τηρήσεως του όρου αυτού θα απαιτηθεί αποζημίωση από τον ασφαλισμένο ανάλογα με τη ζημιά την οποία η παράλειψη αυτή θα προκαλούσε στη Gesa Assistance για την οποία πάντως δεν αναιρείται η υποχρέωση του επαναπατρισμού.

### **Ειδικές εξαιρέσεις από την κάλυψη υγειονομικής μεταφοράς**

Δεν καλύπτονται :

- 1) Οι υγειονομικές μεταφορές, οι οποίες προέρχονται από οίκους αναρρώσεως ή κέντρα ιαματικών λουτρών για παθήσεις που προκάλεσαν την παραμονή των ασθενών στα ιδρύματα αυτά.
- 2) Οι ιατρικές παθήσεις των οποίων η εμφάνιση είναι προβλεπόμενη λόγω του προγενέστερου ατομικού ιατρικού ιστορικού εν γνώσει του ασφαλισμένου.
- 3) Οι ασθένειες, των οποίων ο χρόνιος χαρακτήρας είναι γνωστός στον ασφαλισμένο.
- 4) Οι ψυχικές ασθένειες
- 5) Οι επιπλοκές εγκυμοσύνης συνέπεια απερισκεψίας της ασφαλισμένης ή ελλείψεως επιβλέψεως
- 6) Οι μη δικαιολογημένες αμβλώσεις λόγω της κατάστασεως της υγείας της ασφαλισμένης
- 7) Οι συνέπειες κληρονομικών ανωμαλιών ή πνευματικών καθυστερήσεων.
- 8) Οι ιατρικές ή χειρουργικές παθήσεις που μπορούν να νοσηλευθούν ακινδύνως επί τόπου σε βραχέ χρονικό διάστημα, ενώ η μεταφορά θα μπορούσε να αποτελέσει ένα μείζονα κίνδυνο.
- 9) Οι παθήσεις εκείνες, για τις οποίες μια μεταφορά θα μπορούσε να προκαλέσει έναν μείζονα κίνδυνο.

#### **• Αποστολή συγγενούς προσώπου**

Σε περίπτωση που η νοσηλεία του μέλους λόγω ξαφνικής ασθένειας ή ατυχήματος διαρκεί περισσότερο από 10 συνεχείς ημέρες, η Gesa Assistance θέτει στη διάθεση ενός μέλους της οικογένειας ή ενός στενού

συγγενούς ή ενός προσώπου, που θα υποδείξει το μέλος, ένα εισιτήριο μετ' επιστροφής σιδηροδρομικώς (Α' θέσεως) ή αεροπορικώς (Β' θέσεως) άλλως πλοίο ή λεωφορίο, όταν δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν τα δύο προαναφερθέντα μέσα.

- **Πρώωρη επιστροφή σε περίπτωση απροσδόκητης νοσηλεύσεως ή θανάτου μέλους της οικογένειας του ασφαλισμένου**

Ο ασφαλισμένος που ταξιδεύει μαθαίνει την απροσδόκητη νοσηλεία στη μονάδα εντατικής θεραπείας ή το θάνατο μέλους της οικογένειάς του (συζύγου, πατέρα, μητέρας, τέκνου, αδελφού, αδελφής, παππού ή γιαγιάς), που έχει την κατοικία του στην Ελλάδα.

Η Gesa Assistance οργανώνει και αναλαμβάνει τα έξοδα του ταξιδιού μετ' επιστροφής του δικαιούχου μέχρι τον τόπο νοσηλεύσεως ή τον τόπο κηδείας στην Ελλάδα σιδηροδρομικώς (Α' θέση) ή με οχηματαγωγό (Ferry Boat) ή αεροπορικώς με κανονική πτήση (Β' θέση).

- **Συνοδεία των τέκνων**

Ο ασφαλισμένος που ταξιδεύει και που έχει αρρωστήσει ή τραυματηστεί δεν είναι σε θέση να ασχοληθεί με τα κάτω των 15 ετών τέκνα του, που τον συνοδεύουν : Η Gesa Assistance οργανώνει και αναλαμβάνει το ταξίδι μετ' επιστροφής σιδηροδρομικώς (Α' θέση) ή με οχηματαγωγό (Ferry Boat) ή αεροπορικώς με κανονική πτήση (Β' θέση) ενός ατόμου που θα επιλέξει η οικογένεια και που έχει την κατοικία του στην Ελλάδα ή αποστέλλει συνοδό της Gesa Assistance για να συνοδεύσει τα τέκνα ως τον τόπο κατοικίας τους στην Ελλάδα.

- **Επαναπατρισμός σορού**

α. Η Gesa Assistance αναλαμβάνει τις επι τόπου διαδικασίες και την άμεση πληρωμή των εξόδων της μεταφοράς της σορού του ασφαλισμένου, που βρήκε το θάνατο από ασθένεια ή ατύχημα, στον τόπο της ταφής του στην Ελλάδα. Εάν συντρέχει περίπτωση, η Gesa Assistance αναλαμβάνει και

οργανώνει την επιστροφή στον τοπο της κηδείας σιδηροδρομικώς (Α΄ θέση) ή με οχηματαγωγό (Ferry Boat) ή αεροπορικώς με κανονική πτήση στην τουριστική θέση ενός ατόμου που συνταξιδεύει με τον θανόντα δικαιούχο.

- β. Η Gesa Assistance αναλαμβάνει τα έξοδα των απαραίτητων εργασιών ταριχεύσεως και τοποθετήσεως σε φέρετρο για τη μεταφορά.

Τα έξοδα ταφής και κηδείας εξαιρούνται.

### Προσφερόμενες υπηρεσίες στο *Εξωτερικό*

- **Μεταβίβαση επειγόντων μηνυμάτων**

Εάν κατά τη διάρκεια ταξιδιού του ασφαλισμένου, του είναι αδύνατον να επικοινωνήσει με συγγενείς ή συνεταιίρους για θέματα επείγουσας ανάγκης, δίνοντας τις κατάλληλες πληροφορίες στη Gesa Assistance, η Gesa Assistance θα μεταφέρει το συντομότερο το μήνυμα του στον προορισμό του.

- **Επικοινωνία με νοσοκομείο**

Εάν ο ασφαλισμένος κατά τη διάρκεια ταξιδιού, νοσηλεύεται λόγω ασθένειας ή τραυματισμού και οι συγγενείς του επιθυμούν να πληροφορηθούν για την κατάστασή του, η Gesa Assistance αναλαμβάνει να επικοινωνήσει τηλεφωνικώς με τον εφημερεύοντα γιατρό και να πληροφορήσει ανάλογα τον συγγενή του.

- **Αποστολή συγγενούς προσώπου**

Σε περίπτωση που η νοσηλεία του μέλους λόγω ξαφνικής ασθένειας ή ατυχήματος διαρκεί περισσότερο από 10 συνεχείς ημέρες, η Gesa Assistance θέτει στη διάθεση ενός μέλους της οικογένειας ή ενός στενού συγγενούς ή ενός προσώπου, που θα υποδείξει το μέλος, ένα εισητήριο

μετ' επιστροφής σιδηροδρομικώς (Α' θέση) ή αεροπορικώς (Β' θέση) άλλως πλοίο ή λεωφορίο, όταν δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν τα δύο προαναφερθέντα μέσα.

- **Υγειονομική μεταφορά και επαναπατρισμός στον τόπο κατοικίας**  
Η Gesa Assistance αναλαμβάνει την οργάνωση και τα έξοδα μεταφοράς του ασφαλισμένου ανάλογα με την κατάστασή του προς μια καταλληλότερη κρατική νοσηλευτική μονάδα πλησιέστερη προς την κατοικία του στην Ελλάδα, εφόσον υπάρχει διαθέσιμη κλίνη ή προς μια ιδιωτική της επιλογής του.

□ **Επιστροφή συνοδού**

Η μεταφορά του ασφαλισμένου διενεργείται υπό τις συνθήκες που αναφέρονται κατωτέρω :

Η Gesa Assistance οργανώνει και αναλαμβάνει τη μεταφορά εως τον τόπο νοσηλείας ή εως την κατοικία του ασφαλισμένου σιδηροδρομικώς (Α' θέση) ή με οχηματαγωγό (Ferry Boat) ή αεροπορικώς με αεροσκάφος τακτικής γραμμής στην τουριστική θέση ενός ατόμου που συνταξιδεύει με τον τελευταίο.

□ **Παρουσία κατά τη νοσηλεία**

Ο ασφαλισμένος νοσηλεύεται στον τόπο της ασθένειάς του ή του ατυχήματος και οι ιατροί δεν προβλέπουν τη μεταφορά του εάν δεν παρέλθει διάστημα 10 ημερών :

Η Gesa Assistance οργανώνει και αναλαμβάνει τη μεταφορά μετ' επιστροφής σιδηροδρομικώς (Α' θέση) ή με οχηματαγωγό (Ferry Boat) ή αεροπορικώς με κανονική πτήση στην τουριστική θέση ενός ατόμου που

θα επιλέξει ο ασφαλισμένος για να του παρασταθεί και που έχει την κατοικία του στην Ελλάδα.

Η Gesa Assistance αναλαμβάνει επίσης, τα επί τόπου έξοδα διαμονής σε ξενοδοχείο του ατόμου αυτού μέχρι του ποσού των δρχ. 10.000 ανά νύκτα (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) επί 10 νύκτες το μέγιστον.

□ **Εξοδα νοσοκομειακής περιθάλψεως στο εξωτερικό**

Η Gesa Assistance καλύπτει τα έξοδα νοσηλείας του ασφαλισμένου, που εισήχθη σε νοσοκομείο του εξωτερικού συνέπεια ξαφνικής ασθένειας ή ατυχήματος κατά τη διάρκεια του ταξιδιού, έως το ποσόν των δρχ. 600.000 (με απαλλαγή των πρώτων δρχ. 10.000)

Για τις χώρες της Ε.Ε., ο ασφαλισμένος υποχρεούται να είναι εφοδιασμένος με τη βεβαίωση E111.

□ **Ποινική εγγύηση**

Ο ασφαλισμένος υπόκειται σε δικαστικές διώξεις στην αλλοδαπή μετά από οδικό ατύχημα, αποκλειόμενης οποιασδήποτε άλλης αιτίας :

Η Gesa Assistance του καταβάλλει το ποσόν της ποινικής εγγυήσεως, σε περίπτωση που η τελευταία απαιτείται από τις αρχές, μέχρι το ποσόν των δρχ.700.000, καθώς και η αμοιβή δικηγόρου μέχρι του ποσού των δρχ. 160.000.

Ο ασφαλισμένος δεσμεύεται να επιστρέψει τα ποσά αυτά μέσα σε διάστημα δύο μηνών από την ημερομηνία που προκαταβλήθηκαν.



## ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΤΑΞΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΣ ΣΕ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εμπορική Ασφαλιστική Α.Ε., σας προσφέρει ένα ολοκληρωμένο πακέτο ταξιδιωτικής ασφάλισης, κατά τη διάρκεια του ταξιδιού σας στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Οι περιπτώσεις ασφάλισης καθώς και οι παροχές που σας χορηγούνται είναι οι παρακάτω :

- 1) Θάνατος από ατύχημα : δρχ. 20.000.000
- 2) Μόνιμη ολική ανικανότητα από ατύχημα : δρχ. 20.000.000
- 3) Μόνιμη μερική ανικανότητα : ποσοστό επί τοις % των δρχ. 20.000.000
- 4) Ασφάλιση αστικής ευθύνης για σωματικές βλάβες/ υλικές ζημιές : μέχρι δρχ. 100.000.000
- 5) Ασφάλιση καθυστέρησης πτήσεως : μέχρι δρχ. 50.000
- 6) Καθυστέρηση αφίξεως αποσκευών : μέχρι δρχ. 75.000
- 7) Έξοδα μταιώσεως ταξιδιού λόγω σοβαρής ασθένειας ή ατυχήματος : μέχρι δρχ. 200.000
- 8) Απώλεια, κλοπή ή καταστροφή αποσκευών : μέχρι δρχ. 150.000

### ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΤΑΞΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΣ

Οι ανωτέρω καλύψεις ισχύουν εφόσον ο ασφαλιζόμενος έχει καλύψει τα έξοδα του ταξιδιού του με δημόσιο μεταφορικό μέσο με χρήση της κάρτας του και εφόσον οδηγεί ή επιβαίνει σε αυτοκίνητο μισθωμένο μέσω της κάρτας του.

Τραπεζικά Προϊόντα και Υπηρεσίες για ιδιώτες

Επίσης καλύπτονται τα μέλη της οικογένειας του ασφαλιζόμενου με ποσοστό 50% επί των ανωτέρω ασφαλιζομένων ποσών για τον ή την σύζυγο και 25% για το ή τα τέκνα με την προϋπόθεση ότι τα εισητήριά τους θα έχουν χρεωθεί στην κάρτα του ασφαλιζόμενου. Οι ανωτέρω καλύψεις ισχύουν υπό τις ανωτέρω πάντοτε προϋποθέσεις για όσο διάστημα ο ασφαλιζόμενος ευρίσκεται εκτός τόπου μόνιμης κατοικίας του. Εξαιρετικώς Δε καλύπτονται και οι κίνδυνοι κατά τη μετακίνησή του προς το σταθμό, λιμένα ή αερολιμένα αναχωρήσεώς του, καθώς και κατά την επιστροφή του από το σταθμό, λιμένα ή αερολιμένα, μέχρι τον τόπο της κατοικίας του.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2<sup>ο</sup>**

**ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

**ΓΙΑ**

**ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**

## ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΓΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Οι τραπεζικοί οργανισμοί, εκτός από τα προϊόντα για τους ιδιώτες έχουν σχεδιάσει και μια σειρά από τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις ανάγκες των σύγχρονων επιχειρήσεων.

Τα προϊόντα που αναφέρονται στους επιχειρηματίες δεν διαφέρουν ιδιαίτερα από εκείνα που καλύπτουν τις ανάγκες των ιδιωτών, απλά είναι προσαρμοσμένα κατά τέτοιο τρόπο ώστε να προσφέρουν σύγχρονες και ολοκληρωμένες λύσεις για τις επιχειρήσεις.

Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που έχουν σχεδιάσει οι τράπεζες για τις επιχειρήσεις είναι συνοπτικά τα ακόλουθα :

- Λογαριασμοί καταθέσεων (Όψεως, τρεχούμενοι)
- Λογαριασμοί χορηγήσεων (Δάνεια και Χρηματοδοτήσεις)
- Εταιρικές κάρτες
- Δίκτυο τερματικών συσκευών (Points of sale link)
- Εγγυητικές επιστολές
- Εισαγωγές – Εξαγωγές
- Μεσολάβηση (Underwriting)
- Μισθοδοσία προσωπικού

Στη συνέχεια του κεφαλαίου θα αναλύσουμε το καθένα από αυτά ξεχωριστά.

### 2.1. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ

Εκτός από τον παραδοσιακό λογαριασμό Όψεως που διατηρούν όλες οι τράπεζες, οι τράπεζες έχουν σχεδιάσει και έναν νέο αποδοτικό λογαριασμό που αντικαθιστά τους παραδοσιακούς λογαριασμούς και καλύπτει τις αυξημένες ανάγκες και απαιτήσεις των επιχειρήσεων. Πρόκειται για έναν τρεχούμενο

λογαριασμό επιχειρήσεων με ελάχιστο απαιτούμενο ποσό αρχικής κατάθεσης 1.000.000 δρχ. που εξασφαλίζει μια σειρά από πρωτοποριακές υπηρεσίες και προνόμια όπως :

- Εταιρική κάρτα VISA για αγορές στην Ελλάδα και το εξωτερικό, χωρίς ετήσια συνδρομή για δύο έτη.
- Βιβλιάριο επιταγών με προτυπωμένη την επωνυμία της επιχείρησης για ευκολία στις συναλλαγές χωρίς μετρητά.
- Δυνατότητα πραγματοποίησης τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου όπου και αν βρίσκεται ο επιχειρηματίας. Το τηλέφωνο είναι συνδεδεμένο με τους Η/Υ της τραπεζής απευθείας και έτσι μπορεί να εξασφαλιστεί η σιγουριά της ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης, μέσα σε δευτερόλεπτα, χωρίς ανθρώπινα λάθη. Η υπηρεσία αυτή παρέχεται χωρίς ετήσια συνδρομή.
- Παροχή ενός πρωτοποριακού συστήματος τηλεξυπηρετήσεως που δίνει τη δυνατότητα να κάνετε τραπεζικές συναλλαγές με προσωπικό ηλεκτρονικό υπολογιστή σας, σε απευθείας σύνδεση με τους ηλεκτρονικούς υπολογιστές της τράπεζας. Εάν υπάρχει εκτυπωτής μπορείτε να τυπώνετε τις συναλλαγές που εκτελείτε. Η "on line" σύνδεση παρέχεται με μειωμένη συνδρομή στους καταθέτες των λογαριασμών επιχειρήσεων.
- Ενημέρωση για την κίνηση του λογαριασμού είτε με αντίγραφο που θα αποσταλεί στο γραφείο ή στο σπίτι του κατόχου είτε μέσω του προσωπικού ηλεκτρονικού υπολογιστή συνδεδεμένο με τον κεντρικό υπολογιστή της τραπεζής (στην περίπτωση αυτή υπάρχει μια μικρή επιβάρυνση). ενημέρωση για την κίνηση του λογαριασμού μπορεί να είναι μηνιαία, εβδομαδιαία ή ακόμα και ημερήσια.
- Αυτόματη εξόφληση λογαριασμών ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ, πιστωτικών καρτών, κινητής τηλεφωνίας ή άλλων λογαριασμών χωρίς ταλαιπωρία στις ουρές, απλά με μια πάγια εντολή.
- Δυνατότητα υπεραναλήψεων (overdraft) για οικονομική κάλυψη, όταν απαιτείται, με τη μορφή δανείου με προσυμφωνημένο επιτόκιο. Το ποσό μπορεί να αγγίξει μέχρι και τα 500.000.000 δρχ., ανάλογα με την περίπτωση

και τους ισχύοντες πιστωτικούς κανόνες και με επιτόκιο το οποίο δεν ξεπερνά το εκάστοτε ισχύον γενικό επιτόκιο της τραπεζής, για κεφάλαια κίνησης.

- Υψηλά κλιμακούμενα επιτόκια, ανάλογα με το ύψος των καταθέσεων
- Web Banking : Για τραπεζικές συναλλαγές με τη βοήθεια Η/Υ μέσω του δικτύου Internet, εντελώς δωρεάν.

Ο τόκος υπολογίζεται στο ημερήσιο διαθέσιμο υπόλοιπο και το αντίστοιχο επιτόκιο εφαρμόζεται σε ολόκληρο το ποσό της καταθέσεως.

Ο λογαριασμός επιχειρήσεων είναι κατά συνέπεια, ένας λογαριασμός με πολλά πλεονεκτήματα για τους επιχειρηματίες αφού πετυχαίνει να συνδυάζει τα προνόμια ενός λογαριασμού Όψεως με υψηλά κλιμακούμενα επιτόκια ενώ ταυτόχρονα λειτουργεί και σας χορηγητικός λογαριασμός όταν και αν υπάρχει ανάγκη δανεισμού για την επιχείρηση.

### ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

ΚΛΙΜΑΚΕΣ ΥΠΟΛΟΙΠΩΝ ΣΕ ΔΡΑΧΜΕΣ		ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΕΤΗΣΙΩΣ
Μέχρι	3.000.000	1,00%
3.000.001 -	10.000.000	2,00%
10.000.001 -	30.000.000	3,50%
30.000.001 -	50.000.000	5,50%
Άνω των	50.000.000	8,50%

# ΑΙΤΗΣΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΕΝΤΟΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ

ΙΟΝΙΚΗ & ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.  
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ:.....  
ΚΩΔ.:.....  
ΑΡΙΘΜ. ΛΟΓΑΡ.:.....



ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΙΤΟΥΝΤΟΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ / ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ:  
ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟΣ ΤΙΤΛΟΣ:

ΕΙΔΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ (Βιομ., Παροχής Υπηρε., Εμπ., κ.τ.λ.):

ΚΛΑΔΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Α.Φ.Μ.: ΔΟΥ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ (ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ)

ΟΔΟΣ ΑΡΙΘΜ ΤΗΛ ΤΑΧ. ΚΩΔ

ΠΟΛΗ/ΠΕΡΙΟΧΗ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΓΕΝΝΗΣΗΣ:

19

ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΗΣ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ

(Όταν πρόκειται για εταιρεία)

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ

ΤΗΛΕΦΩΝΟ

ΑΡ. ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ

1

2

3

## ΠΑΡΟΧΕΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ

Παρακαλώ ο λογαριασμός μου να έχει τις παρακάτω διευκολύνσεις: (Σημειώστε με Χ τις προτιμήσεις σας)

1. ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΣΤΕΛΕΧΟΥΣ ΕΠΙΙΤΑΓΩΝ

2. ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΤΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΜΕΣΩ Α.Τ.Μ. ΜΕ:

α. CASH 24

β. ΙΟΝΟΚΑΡΤΑ/VISA

γ. ΑΡΤΙΟΝ/VISA

3. ΠΑΓΙΕΣ ΕΝΤΟΛΕΣ (Εξόφληση λογαριασμών Επιχείρησης)

α. ΔΕΗ

β. ΟΤΕ

γ. ΕΥ.Δ.Α.Π

δ. ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ (STET)

4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΥΠΕΡΑΝΑΛΗΨΗΣ (OVERDRAFT) ΜΕΧΡΙ ΠΟΣΟΥ.....ΔΡΧ.

5. ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΣΤΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:

ΟΔΟΣ ΑΡΙΘΜ

ΠΟΛΗ/ΠΕΡΙΟΧΗ

ΤΑΧ. ΚΩΔ ΤΗΛ

Ο ΑΙΤΩΝ

Υπογραφή)

Δηλώνω επίσης ότι είδα γνώση των όρων λειτουργίας του λογαριασμού που αναγράφονται στην πίσω σελίδα, τους όποιους αποδέχομαι ανεπιφύλακτα και παρακαλώ να ανοίξετε λογαριασμό με ΙΟΝΙΚΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ με το παραπάνω στοιχεία

19

19

## 2.2. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ

Οι τράπεζες χρηματοδοτούν όλες τις ανάγκες μιας επιχειρήσεως και τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης. Οι χρηματοδοτήσεις των τραπεζών δίνονται σε δραχμές, EURO, συνάλλαγμα με επιτόκια που δημοσιεύονται στον τύπο αλλά και συμφωνούνται σε συνάρτηση με τα οικονομικά στοιχεία του πιστούχου και με την αποδοτικότητα της συνεργασίας του με την τράπεζα της προτίμησής του.

Μέσω τραπεζής, επομένως, οι επιχειρήσεις μπορούν να πάρουν δάνεια για κεφάλαιο κινήσεως βιοτεχνίας, δάνεια για επαγγελματική στέγη και εξοπλισμό ή άλλα δάνεια που καλύπτουν τις έκτακτες ανάγκες των επιχειρήσεων. Επίσης, μπορούν να πραγματοποιηθούν χρηματοδοτήσεις σε δραχμές με ελάχιστο δανειστικό επιτόκιο, χρηματοδοτήσεις σε συνάλλαγμα (Euro, USD, DEM, GBP, JRY, CHF, ITL, FRF, BEF) με ελάχιστο δανειστικό επιτόκιο εβδομαδιαίας διάρκειας, ανά νόμισμα και τέλος υπάρχει χρηματοδότηση σε δραχμές με ημερήσια διαπραγμάτευση επιτοκίου Athibor μηνός.

Αναλυτικότερα τα δύο δάνεια έχουν ως εξής :

### ΔΑΝΕΙΟ ΓΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΕΩΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ

Σε κάθε επιχείρηση δεν παρουσιάζονται κάθε μέρα ευκαιρίες αναπτύξεως. Όταν λοιπόν η μεγάλη ευκαιρία παρουσιαστεί σε μια βιοτεχνία δεν γίνεται να παραμείνει ανεκμετάλλευτη λόγω ελλείψεως ρευστού. Γι αυτό ακριβώς το λόγο υπάρχουν τα δάνεια για κεφάλαια κινήσεως βιοτεχνίας των τραπεζών. Τα εν λόγω δάνεια έχουν σταθερό χαμηλό επιτόκιο και διάρκεια αποπληρωμής τρία έτη και μπορούν να γίνουν ενέργεια ανάπτυξης για κάθε βιοτεχνία.



Τα νέα χαμηλότοκα δάνεια ξεκινούν από 3.000.000 δρχ. έως 100.000.000 δρχ. για να καλύψουν οποιαδήποτε ανάγκη μικρή ή μεγάλη για να έχει ο επιχειρηματίας τα απαραίτητα κεφάλαια που του χρειάζονται κάθε στιγμή. Η έγκριση του δανείου μπορεί να γίνει πολύ γρήγορα χωρίς χρονοβόρες γραφειοκρατικές διαδικασίες ενώ οι δυνατότητες αποπληρωμής τους είναι απεριόριστες. Συγκεκριμένα, η επιχείρηση μπορεί να επιλέξει να πληρώνει σε ίσες τριμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις ή σε ίσα μέρη κεφαλαίου πλέον των αναλογούντων τόκων ανά τρίμηνο

Το σημαντικότερο πλεονέκτημα των δανείων αυτών είναι ότι δίνουν την ευκαιρία να έχει η βιοτεχνία τα απαραίτητα κεφάλαια κινήσεως όποτε τα χρειαστεί με σταθερό επιτόκιο. Δεν είναι όμως αυτός ο μόνος λόγος που κάνει ξεχωριστά τα δάνεια για κεφάλαια κινήσεως βιοτεχνίας γιατί επιπλέον τα δάνεια αυτά είναι :

- Ασφαλή, αφού για τα επόμενα τρία έτη ο βιοτέχνης γνωρίζει ακριβώς το ποσό που έχει πληρώσει.
- Γρήγορα, αφού καταργώντας όλες τις γραφειοκρατικές διαδικασίες επιτρέπουν στην επιχείρηση να πάρει τα χρήματα της σε πολύ σύντομο χρονικό διάστημα.
- Απλά, γιατί μπορεί ο βιοτέχνης να προγραμματίσει με ακρίβεια όλα τα επαγγελματικά του σχέδια.
- Σύγχρονα, γιατί σχεδιάστηκαν από τις τράπεζες σύμφωνα με τις ανάγκες και τις απαιτήσεις του σύγχρονου βιοτέχνη.

## ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ (ΔΑΝΕΙΟ ΣΤΕΓΗΣ & ΎΞΟΠΛΙΣΜΟΥ)

Το επαγγελματικό δάνειο καλύπτει την αγορά, το κτίσιμο, επισκευή ή ακόμα και επέκταση του επαγγελματικού χώρου. Είναι δηλαδή, κατάλληλα σχεδιασμένο για τους ελεύθερους επαγγελματίες. Ειδικότερα, στην εποχή μας, με τις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, καθώς και με τις νέες εξαγγελίες για

ρυθμίσεις στην επαγγελματική στέγη, γίνεται επιτακτικότερη η ανάγκη για την απόκτηση αυτής της στέγης. Επιπλέον, οι ραγδαίες εξελίξεις της τεχνολογίας απαιτούν διαρκή ανανέωση του επαγγελματικού εξοπλισμού.

Οι συνθήκες της αγοράς, επομένως, σε συνδυασμό με τις ανάγκες των επαγγελματιών, οδήγησαν, εύστοχα, τις τράπεζες στην δημιουργία επαγγελματικών δανείων για την απόκτηση στέγης και εξοπλισμού.

Ειδικότερα, σε ότι αφορά την απόκτηση στέγης, οι τράπεζες προτείνουν τον τρόπο να μειώσουν, οι επαγγελματίες, την αβεβαιότητα για την πορεία των επιτοκίων, παρέχοντας το δικαίωμα να επιλέγουν οι ίδιοι τον τύπο επιτοκίου που επιθυμούν, σταθερό ή κυμαινόμενο.

Το κυμαινόμενο επιτόκιο, παρέχει τη δυνατότητα προσαρμογής στις μελλοντικές αυξομειώσεις των επιτοκίων, ενώ το σταθερό επιτρέπει στον επαγγελματία να υπολογίζει με ακρίβεια τις μελλοντικές δόσεις του δανείου του, τουλάχιστον για τα πρώτα τρία ή πέντε χρόνια, ανεξάρτητα από την πορεία των επιτοκίων. Στην περίπτωση που ο επαγγελματίας επιλέξει σταθερό επιτόκιο, η τράπεζα παρέχει τη δυνατότητα μετά την πάροδο των τριών ή πέντε ετών να επαναπροσδιορίσει ο ενδιαφερόμενος την επιλογή του σταθερού ή να το μετατρέψει σε κυμαινόμενο. Με τον τρόπο αυτό μειώνεται σημαντικά η αβεβαιότητα της μεγάλης διάρκειας πληρωμής.

Η φροντίδα της τράπεζας δεν περιορίζεται μόνο στην παροχή του δανείου για την απόκτηση της επαγγελματικής στέγης αλλά προσφέρει και ένα χαμηλού κόστους πακέτο ασφάλισης για το ακίνητο. Έτσι, ο επαγγελματίας επωφελείται από τη δωρεάν ασφάλιση αποπληρωμής του δανείου, ώστε σε περίπτωση μόνιμης ολικής ανικανότητας ή απώλειας ζωής να συνεχίζεται απρόσκοπτα η πληρωμή των δόσεων.

Το ενδιαφέρον, βέβαια, για την επαγγελματική στέγη δεν σταματά στην απόκτησή της, περιλαμβάνει και τις δαπάνες για τον κατάλληλο εξοπλισμό. Τα δάνεια εξοπλισμού ταιριάζουν στους ελεύθερους επαγγελματίες που επιθυμούν να εξοπλίσουν τον χώρο εργασίας τους ή να ανανεώσουν τον ήδη υπάρχοντα επαγγελματικό εξοπλισμό.

Οι τράπεζες προσφέρουν δάνεια 5.000.000 δρχ., διάρκειας μέχρι και επτά έτη με ανταγωνιστικό κυμαινόμενο επιτόκιο προκειμένου να καλυφθεί η δαπάνη, αλλά και μια προσωπική επιλογή για να μειωθεί σημαντικά το κόστος αυτής της χρηματοδότησης. Παρέχοντας στην τράπεζα τις ανάλογες, κατά περίπτωση, εξασφαλίσεις για το δάνειο του, μπορεί ο επαγγελματίας να πετύχει μείωση του επιτοκίου μέχρι και τρεις ποσοστιαίες μονάδες.

Τελειώνοντας την αναφορά μας στα δάνεια στέγης και εξοπλισμού, αξίζει να επισημάνουμε ότι στην περίπτωση νέων επαγγελματιών, οι όροι χρηματοδότησης είναι ευνοϊκότεροι. Έτσι, εκτός από τη χρηματοδότηση του 100% της δαπάνης, οι όροι προσφοράς περιλαμβάνουν :

- Αυξημένη κατά ένα εξάμηνο περίοδο χάριτος για δάνεια στέγης και εξοπλισμού.
- Επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής του δανείου για επαγγελματική στέγη κατά πέντε χρόνια, και του δανείου για εξοπλισμό κατά δύο χρόνια.
- Μείωση της εφάπαξ προμήθειας του δανείου κατά 50%

## 2.3. ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ

### ΕΤΑΙΡΙΚΗ VISA

Η εταιρική κάρτα VISA, παρέχει στα στελέχη των επιχειρήσεων τη δυνατότητα ενός σύγχρονου τρόπου συναλλαγής καθώς επίσης, εξοικονόμηση χρόνου και χρήματος στις επιχειρήσεις

Επίσης, εξασφαλίζει αύξηση ταμειακής ρευστότητας και αξιοποίηση των μετρητών της επιχείρησης, δεδομένου ότι οι λογαριασμοί εξοφλούνται ένα μήνα μετά την ημερομηνία συναλλαγών. Επιπλέον η εταιρική κάρτα VISA, παρέχει δυνατότητα αυτόματης εξοφλήσεως, ταξιδιωτική ασφάλιση και βοήθεια καθώς και αναλήψεις μετρητών.

## **ΕΤΑΙΡΙΚΗ AMERICAN EXPRESS**

Η διεθνούς κύρους εταιρική κάρτα American Express προσφέρεται και στην Ελλάδα, αποκλειστικά από την Alpha Τράπεζα Πίστεως, σε όλες τις επιχειρήσεις, ανεξαρτήτως μορφής και μεγέθους.

Παρέχει τη γνωστή υποδειγματική εξυπηρέτηση των καρτών American Express, αλλά και ένα πρακτικό πληροφοριακό σύστημα για τον έλεγχο και την αποτελεσματική διαχείριση των δαπανών της επιχειρήσεως. Στην επιχείρηση προσφέρεται επίσης, μια ειδική υπηρεσία ταξιδιωτικής εξυπηρέτησεως, η οποία προσαρμόζεται πλήρως στις ξεχωριστές ανάγκες της, καθώς και άλλες ειδικές προσφορές και προνόμια, σε συνεργασία με τις μεγαλύτερες εταιρείες στον επιχειρηματικό χώρο.

Επιπλέον, η επιχείρηση έχει ένα ευρύ φάσμα επιλογών, όπως:

- Ο τύπος της κάρτας
- Η επιλογή γλώσσας επικοινωνίας (ελληνική ή αγγλική)
- Η ημερομηνία εξόφλησης του μηνιαίου λογαριασμού
- Η ανάληψη μετρητών και τέλος,
- Η δυνατότητα επιστροφής της ετήσιας συνδρομής.

## ΚΑΡΤΕΣ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ (CO BRANDED) ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (STORE CARDS)

Πρόκειται για κάρτες ιδιαιτέρως διαδεδομένες παγκοσμίως, όπου η εκδότρια τράπεζα αναλαμβάνει την έκδοση και υποστήριξη και η επιχείρηση την προώθηση τους. Τέτοιες κάρτες είναι για παράδειγμα η DYNAMIC VISA και η ΕΛΠΑ VISA που εκδίδονται από την Alpha Τράπεζα Πίστεως καθώς και η Antenna VISA σε συνεργασία με την Εμπορική Τράπεζα.

Συγκεκριμένα, σε ότι αφορά την DYNAMIC VISA, η Τράπεζα Πίστεως εξέδωσε αυτή την κάρτα τον Οκτώβριο του 1996 σε συνεργασία με τον Όμιλο Μαρινόπουλου και το Continent. Η κάρτα είναι πιστωτική και τέσσερα χρόνια μετά την εκκίνηση του προγράμματος έχει μια ιδιαιτέρως επιτυχημένη πορεία στην αγορά των καρτών. Οι κάτοχοι απολαμβάνουν την ευρεία αποδοχή μιας πιστωτικής κάρτας VISA στην Ελλάδα και το εξωτερικό, πρόσβαση στα ATM καθώς και επιβράβευση με επιστροφή ποσοστού επί των αγορών που πραγματοποιούνται με τη χρήση της. Ειδικότερα, για το 1998 επεστράφησαν στους κατόχους της άνω των 300 εκατομμυρίων δρχ. Η κάρτα διατίθεται και από το δίκτυο της Alpha Ασφαλιστικής.

Μια δεύτερη κάρτα συνεργασίας που εκδίδει η Alpha Τράπεζα Πίστεως είναι η ΕΛΠΑ VISA που εκδόθηκε το Σεπτέμβριο του 1997 και απευθύνεται κυρίως σε συνδρομητές της ΕΛΠΑ. Έχει όλα τα γνωρίσματα μιας πιστωτικής κάρτας, με ευρεία αποδοχή στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Επίσης, καλύπτεται από ολοκληρωμένο πρόγραμμα ταξιδιωτικής ασφάλισης, ενώ ταυτόχρονα μπορεί να συνδεθεί και με τραπεζικό λογαριασμό, ώστε ο κάτοχος της να μπορεί να πραγματοποιεί συναλλαγές στα ATM's.

Ολοκληρώνοντας την αναφορά μας στις κάρτες συνεργασίας και επιχειρήσεων, θα πρέπει να αναφέρουμε και την πρωτοποριακή συνεργασία ανάμεσα στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και την εταιρεία κινητής τηλεφωνίας γεγονός που εκφράζει την σπουδαιότητα των συγκεκριμένων καρτών.

Ειδικότερα, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και η TELESTET, σε μια πρωτοποριακή συνεργασία, ανοίγουν νέους δρόμους στις αυτόματες συναλλαγές. Χρησιμοποιώντας τα 750 ATM'ς του εθνοδικτύου καινοτομούν και σας προσφέρουν, μέσα από προηγμένες τεχνολογικά εφαρμογές, σύγχρονες υπηρεσίες και προϊόντα, πέρα από τα παραδοσιακά πρότυπα.

Με «κλειδί» την ΕΘΝΟcash και τις κάρτες ΕΘΝΟΚΑΡΤΑ – Mastercard, VISA-ETE και EUROCARD :

- Πληρώνετε το λογαριασμό σας TELESTET και ακόμη
  - Ανανεώνετε το χρόνο ομιλίας του καρτοκινητού σας B FREE της TELESTET
- Στα ATM'ς του Εθνοδικτύου, του μεγαλύτερου δικτύου ATM'ς στην Ελλάδα, 24 ώρες το 24/ωρο και τις 7 ημέρες της εβδομάδας.

Η Εθνική Τράπεζα και η TELESTET διευρύνουν τις επιλογές σας και σας προσφέρουν υπηρεσίες σύγχρονης τεχνολογίας με απλές κινήσεις.

### **Πληρωμή λογαριασμού TELESTET**

Με την κάρτα ΕΘΝΟcash πληρώνετε, τώρα, μέρος ή το σύνολο του μηνιαίου λογαριασμού της TELESTET.

Συμπληρώνοντας το έντυπο σύνδεσης του κινητού σας με την ΕΘΝΟcash, σε ένα από τα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας, θα μπορείτε να πληρώνετε το λογαριασμό σας σε οποιοδήποτε ATM του ΕΘΝΟΔΙΚΤΥΟΥ, με χρέωση ενός

από τους δύο λογαριασμούς καταθέσεών σας που είναι συνδεδεμένοι με την κάρτα σας.

Για την πραγματοποίηση της συναλλαγής σας στο ATM επιλέξτε :

- ΠΛΗΡΩΜΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ και στη συνέχεια πληκτρολογήστε το ποσόν που επιθυμείτε να πληρώσετε. Ακολουθήστε τις οδηγίες του μηχανήματος, μέχρι την ολοκλήρωση της συναλλαγής και την έκδοση απόδειξης\*

### Ανανέωση χρόνου B FREE

Για να ανανεώσετε το χρόνο ομιλίας του καρτοκινητού σας B FREE της TELESTET, χρησιμοποιήστε, τώρα, την ΕΘΝΟcash ή μια από τις πιστωτικές σας κάρτες Εθνοκάρτα- Mastercard, VISA-ETE και Eurocard.

Για να πραγματοποιήσετε τη συναλλαγή σας στο ATM με την ΕΘΝΟ cash επιλέξτε :

- ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΤΡΙΤΩΝ και στη συνέχεια
- ΑΝΑΝΕΩΣΗ ΧΠΟΝΟΥ ΟΜΙΛΙΑΣ B FREE BY TELESTET

Ακολουθείστε τις οδηγίες του μηχανήματος, επιλέγοντας την αξία του χρόνου ομιλίας που επιθυμείτε. Οι δυνατότητες που έχετε είναι :

Αξία χρόνου ομιλίας	Ισχύς
2.000δρχ.	1 μήνας
5.000δρχ.	3 μήνες
10.000 δρχ.	6 μήνες
20.000 δρχ. + 2.000 δρχ. δώρο	12 μήνες

Για να πραγματοποιήσετε τη συναλλαγή σας στο ATM με μια από τις πιστωτικές κάρτες της Εθνικής Τράπεζας επιλέξτε είδος συναλλαγής :

➤ **B FREE BY TELESTET**

Και ακολουθήστε τις οδηγίες του μηχανήματος για την ολοκλήρωση της συναλλαγής σας.

Στην απόδειξη συναλλαγής σας αναγράφεται ο κωδικός TELESTET. Καλέστε χωρίς χρέωση από το καρτοκινητό σας τον αριθμό 1268 και ακολουθήστε τις οδηγίες που θα σας δοθούν για την ανανέωση χρόνου ομιλίας.

Η συναλλαγή σας δεν επιβαρύνεται με προμήθεια ή έξοδα.

Η τράπεζα και η νέα τεχνολογία στα χέρια σας ή καλύτερα...στις κάρτες σας.

Βασικός στόχος μας είναι να βελτιωθούν οι προσφερόμενες υπηρεσίες και να διευρυνθούν οι επιλογές της πελατείας μας που αποτελεί το βασικό σημείο του ενδιαφέροντός μας.



## 2.4. ΔΙΚΤΥΟ ΤΕΡΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ (POINT OF SALE)

Οι τραπεζικοί οργανισμοί συμβαδίζοντας με την εξέλιξη της τεχνολογίας που προσφέρει ελαχιστοποίηση του χρόνου και ταχύτητα στην εξυπηρέτηση προχώρησαν στην εγκατάσταση ενός δικτύου τερματικών συσκευών (Points of sale), σε επιχειρήσεις.

Το δίκτυο τερματικών συσκευών (Points of sale), προσφέρει τη δυνατότητα των ηλεκτρονικών εγκρίσεων, της καταγραφής των συναλλαγών και αυτόματη λογιστική τακτοποίηση, στο τέλος κάθε ημέρας, κάθε κάρτας VISA οποιασδήποτε τράπεζας, κάθε κάρτας American Express (ελληνικής και ξένης) καθώς και κάθε χρεωστικής κάρτας. Ο τρόπος λειτουργίας του δικτύου τερματικών συσκευών είναι απλός, αφού οι συσκευές συνδέονται απευθείας, μέσω κοινής τηλεφωνικής γραμμής, με τον κεντρικό υπολογιστή της τράπεζας συνεργασίας.

Κατά το 1998, θα πρέπει να αναφέρουμε ότι αυξήθηκε σημαντικά ο αριθμός των εγκατεστημένων σε επιχειρήσεις τερματικών συστηματοποιώντας τη διαδικασία λογιστικής τακτοποίησης των επιχειρήσεων. Συγκεκριμένα, αναφέρουμε ότι, με την διεύρυνση του δικτύου, η Alpha Τράπεζα Πίστεως αριθμεί 15000 τερματικά και καλύπτει το 40% του συνόλου της ελληνικής αγοράς ενώ διαρκώς αυξάνει το μερίδιο του δικτύου. Το γεγονός αυτό καθιστά το δίκτυο τερματικών Alphalink ως το μεγαλύτερο και πλέον αξιόπιστο στην Ελλάδα.

Δεν είναι όμως μόνο αυτό, αφού όλες οι τράπεζες διευρύνουν τις δραστηριότητές τους σε αυτό τον τομέα, προσφέροντας γρήγορες και ασφαλείς συναλλαγές στους ιδιώτες καθώς και συστηματοποίηση στις λογιστικές διαδικασίες της επιχειρήσεως.

## **2.2. ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ**

Σε δραχμές ή σε συνάλλαγμα οι τράπεζες παρέχουν εγγυητικές επιστολές για:

1. συμμετοχή σε διαγωνισμούς
2. καλή εκτέλεση συμβάσεων
3. λήψη προκαταβολής πληρωμών
4. λήψη προκαταβολής δασμών

## **2.6. ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ - ΕΞΑΓΩΓΕΣ**

Σε αυτή την περίπτωση οι τράπεζες αναλαμβάνουν την έγκαιρη και έγκυρη έκδοση των απαραίτητων εγγράφων για την πραγματοποίηση των εισαγωγών και εξαγωγών της επιχείρησης. Επιπλέον, οι τράπεζες σε συνεργασία με μεγάλο αριθμό ανταποκριτριών τραπεζών σε όλο τον κόσμο, εγγυάται την ορθή υλοποίηση των αναγκαίων διαδικασιών.

## **2.7. ΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗ / UNDERWRITING**

Underwriting σημαίνει ότι οι τράπεζες αναλαμβάνουν ως ανάδοχοι ή και σύμβουλοι εκδόσεως, την εισαγωγή εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ). Επίσης πετυχαίνουν την αύξηση κεφαλαίου εισηγμένων ή μη εταιρειών καθώς και την έκδοση μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων.

Χαρακτηριστικό παράδειγμα 'Underwriting' είναι η δραστηριότητα που ανέλαβε ο όμιλος Τραπέζης Πίστewς το 1998 όπου η τράπεζα ως συντονιστής κύριος ανάδοχος, η Alpha Χρηματιστηριακή ως ανάδοχος και η Alpha Finance ως

σύμβουλος εκδόσεως, συνέβαλαν στην επιτυχή ολοκλήρωση της δημόσιας εγγραφής της εταιρείας κινητής τηλεφωνίας PANAΦΟΝ.

## **2.8. ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

Τελειώνοντας, αναφέρουμε μια από τις σπουδαιότερες παροχές των τραπεζών στις σύγχρονες και οργανωμένες επιχειρήσεις την μισθοδοσία προσωπικού.

Η μισθοδοσία προσωπικού διενεργείται μέσω λογαριασμών καταθέσεων με μηχανογραφικά μέσα και αυτόματη πίστωση. Μέχρι σήμερα εξυπηρετεί με απόλυτη επιτυχία εκατοντάδες επιχειρήσεις καθώς και μεγάλο αριθμό εργαζομένων.

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3<sup>ο</sup>**

**ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

**ΓΙΑ**

**ΙΔΙΩΤΕΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**

## ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Στόχος αυτού του κεφαλαίου είναι η παρουσίαση των τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών που απευθύνονται τόσο στους ιδιώτες όσο και στις επιχειρήσεις. Πρόκειται για προϊόντα που αφορούν καταθέσεις και επενδύσεις αλλά και ηλεκτρονικές τραπεζικές υπηρεσίες.

Επίσης σε αυτή την κατηγορία προϊόντων συμπεριλαμβάνονται, η παροχή προσωπικών θυρίδων καθώς και η εξυπηρέτηση πελατών με υψηλά εισοδήματα. (Private Banking) και η εξυπηρέτηση των πελατών στα καταστήματα που διαθέτουν οι Τράπεζες σε πρωτεύουσες του εξωτερικού (Personal Banking).

### 3.1. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Πρόκειται για λογαριασμούς καταθέσεων διάρκειας 7 ημερών έως και 12 μηνών με διαπραγματεύσιμο επιτόκιο.

Προσφέροντες είναι οι τράπεζες και οι άλλοι χρηματοπιστωτικοί μεσολαβητές (όταν τους επιτρέπεται). Ζητούντες είναι ιδιωτικές ή δημόσιες επιχειρήσεις, ιδιώτες και , βέβαια, άλλες τράπεζες ή άλλοι χρηματοπιστωτικοί μεσολαβητές.

Το «προϊόν», η Κατάθεση Προθεσμίας (Time Deposit), είναι η παροχή ενός τίτλου που αντιπροσωπεύει το κεφάλαιο που καταθέτει, για «προθεσμία» από μια μέρα μέχρι και 360 μέρες, μια περισευματική οικονομική μονάδα, μαζί με το εξαρχής «συμφωνημένο» – άρα διαπραγματεύσιμο – επιτόκιο. Τυχόν απαίτηση του καταθέτη για πρόωρη ανάληψη του κεφαλαίου πιθανό να γίνει αλλά πιθανό και να μη γίνει αποδεκτή από τον εκδότη. Πάντως, σε περίπτωση που γίνει αποδεκτή, το *malus* (= ποινή) θα είναι εκφρασμένο σε μια ισχυρότατη μείωση του αρχικά συμφωνημένου επιτοκίου.

Μολονότι υπάρχει πάντοτε μια ανεπτυγμένη «αγορά» προθεσμιακών καταθέσεων, με ζήτηση και προσφορά, το προϊόν είναι τόσο ομοιογενές που ουσιαστικές διαφορές «τιμών» (δηλαδή επιτοκίων) για τον μικρό καταθέτη – επενδυτή δεν υπάρχουν παρά ως υποκλάσματα μιας ποσοστιαίας μονάδας. Λάβετε υπόψη, πάντως, ότι τέτοια υποκλάσματα μεταφράζονται σε μεγάλα ποσά όταν μιλάμε για κεφάλαια ύψους 100 ή 500 εκατομ. δρχ. ή και κάποιων δισεκατομμυρίων.

Είναι φανερό, τέλος, πως για τις προθεσμιακές καταθέσεις υπάρχει μόνο η πρωτογενής αγορά. Η δευτερογενής αγορά είναι ουσιαστικά ανύπαρκτη αφού σε κανονικές συνθήκες η λήξη του τίτλου, και μόνο αυτή, μπορεί και επιφέρει την ρευστοποίησή του.

### **3.2. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ**

Συνάλλαγμα σε μια εθνική οικονομία είναι κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο που δεν είναι εγχώριο αλλά αλλοδαπό. Είναι κάθε απαίτηση οικονομικών μονάδων μιας χώρας εκφρασμένη σε ξένο νόμισμα και πληρωτέα στην αλλοδαπή και όχι απλώς μόνο χαρτονομίσματα. Στις αγορές συναλλάγματος μετέχουν τέσσερις κατηγορίες οικονομικών μονάδων : οι Επιχειρήσεις, οι ιδιώτες, οι Εμπορικές Τράπεζες (και γενικότερα οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί) και οι Κεντρικές Τράπεζες.

Μέχρι το 1993 για την κίνηση κεφαλαίων προς το εξωτερικό υπήρχαν πολλοί περιορισμοί. Για να στείλει ένας κάτοικος της Ελλάδας συνάλλαγμα, έναντι δραχμών, στο εξωτερικό, έπρεπε για όλες σχεδόν τις περιπτώσεις να πάρει έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος. Μάλιστα, πολλές φορές, η εξαγωγή συναλλάγματος απαγορευόταν εξ ολοκλήρου.

Σήμερα και για όλες σχεδόν τις περιπτώσεις, από ένα απλό σπουδαστικό έμβασμα μέχρι την αγορά μετοχών ή ακινήτων στο εξωτερικό και από την πληρωμή αξίας ενός βιβλίου μέχρι πολύπλοκες πράξεις συναλλάγματος, μπορείτε να έλθετε κατευθείαν στην Alpha Τράπεζα Πίστewς και να στείλετε το συνάλλαγμα στο εξωτερικό.

Επιπλέον, στους μόνιμους κατοίκους Ελλάδος δίνεται η δυνατότητα ανοίγματος λογαριασμού καταθέσεων σε συνάλλαγμα με μετατροπή των δραχμικών τους καταθέσεων.

Η ουσιαστικά πλήρης απελευθέρωση του συναλλάγματος, συνδέει τη χώρα μας με τις ξένες χρηματαγορές, χωρίς περιορισμούς και έχει ευνοϊκές συνέπειες για τους Έλληνες Πελάτες των τραπεζών.

Οι συνηθέστερες συναλλαγές αφορούν στις εξής κατηγορίες :

**A. Επενδύσεις – τοποθετήσεις στο εξωτερικό μόνιμων κατοίκων της Ελλάδος**

- Αγορά ακινήτων
- Τοποθέτηση σε μετοχές, ομόλογα ή και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων
- Μετατροπή καταθέσεων δραχμών σε καταθέσεις συναλλάγματος

**B. Μεταφορά στο εξωτερικό και διάφορες πληρωμές μόνιμων κατοίκων της Ελλάδος**

- Μισθοί και συντάξεις
- Αγορά βιβλίων, δίσκων μουσικής και βιντεοταινιών
- Συνδρομές σε εφημερίδες και περιοδικά
- Συνδρομές σε συλλόγους, λέσχες ή άλλες οργανώσεις
- Αγορά φαρμάκων
- Αμοιβές δικηγόρων, γιατρών
- Έξοδα νοσηλείας
- Ασφάλιστρα ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής και άλλων μορφών ασφαλίσεως

### Γ. Μεταφορά στο εξωτερικό εισοδημάτων μονίμων κατοίκων εξωτερικού

- Ενοίκια ακινήτων
- Προϊόν πωλήσεως ακινήτων
- Μερίσματα και άλλα κέρδη
- Καταθέσεις σε δραχμές και τόκοι τους
- Προϊόν κληρονομιών.

### ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

Οι τράπεζες για την πιο ολοκληρωμένη και ποιοτική εξυπηρέτηση του κοινού δημιούργησαν ένα νέο λογαριασμό καταθέσεων συναλλάγματος που πραγματικά ξεχωρίζει. Πρόκειται για έναν λογαριασμό Ταμιευτηρίου ή Προθεσμίας ή Όψεως, ανάλογα με την επιλογή του καθενός, σε ελεύθερα διαπραγματεύσιμα νομίσματα (Ευρώ, Δολάριο Αμερικής, Μάρκο Γερμανίας, Λίρα Αγγλίας, Γαλλικό Φράγκο, Ιταλική Λιρέτα κ.τ.λ.). Έχει όλα τα χαρακτηριστικά των λογαριασμών συναλλάγματος, συνδυάζοντας την καλύτερη αξιοποίηση και απόδοση του συναλλάγματος του καταθέτη με μια σειρά επιπλέον τραπεζικές διευκολύνσεις και προνόμια.

Ο λογαριασμός συναλλάγματος είναι ένας αποταμιευτικός λογαριασμός που εξασφαλίζει

- Υψηλή απόδοση σε συνδυασμό με άμεση ρευστότητα, εάν πρόκειται για λογαριασμό Ταμιευτηρίου και
- Ανταγωνιστική απόδοση με επιτόκιο που κυμαίνεται ανάλογα με το νόμισμα και τη διάρκεια, εάν πρόκειται για λογαριασμό Προθεσμίας.

Το όριο για αυτούς τους λογαριασμούς μπορεί να είναι

- Για λογαριασμούς Ταμιευτηρίου σε συνάλλαγμα με ελάχιστο υπόλοιπο το ισότιμο των 5.000 EURO



- Για λογαριασμούς Προθεσμίας σε συναλλάγμα με ελάχιστο υπόλοιπο το ισότιμο των 10.000 EURO

Ανοίγοντας έναν λογαριασμό καταθέσεων συναλλάγματος ο καταθέτης απολαμβάνει μια σειρά παροχών με ευνοϊκούς όρους όπως:

- Δωρεάν συνδρομή κάρτας VISA : Εφόσον συντρέχουν οι προβλεπόμενες προϋποθέσεις παρέχεται η διεθνής πιστωτική κάρτα VISA για να πραγματοποιεί ο καταθέτης αγορές τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, με δωρεάν τη συνδρομή του πρώτου έτους. Η εξόφληση των λογαριασμών ή των δόσεων της κάρτα γίνεται σε οποιοδήποτε τραπεζικό κατάστημα ή με αυτόματη χρέωση ενός λογαριασμού καταθέσεων σε δραχμές ή ακόμα και μέσω των μηχανημάτων αυτόματης συναλλαγής
- Δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη : Σε συνεργασία με ασφαλιστική εταιρεία του ομίλου τραπεζής, ο λογαριασμός συναλλάγματος παρέχει δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη για θάνατο ή διάρκεια ολική ανικανότητα από ατύχημα.
- Δωρεάν χρήση θυρίδας θησαυροφυλακίου : Ο καταθέτης δικαιούται χρήση θυρίδας θησαυροφυλακίου, χωρίς καταβολή ενοικίου για το πρώτο έτος, με μόνη την καταβολή της εγγύησης που απαιτείται. Έτσι καθετί πολύτιμο βρίσκει την ασφαλή θέση του.
- Δωρεάν τήρηση και κίνηση του λογαριασμού
- Ανταγωνιστικά επιτόκια ανάλογα με το ποσό και το νόμισμα
- Δυνατότητα να εκδίδει ο δικαιούχος στο όνομά του ή στο όνομα του συνδικαιούχου του λογαριασμού του εντολές και επιταγές, χωρίς την καταβολή προμήθειας, με μόνη την είσπραξη των πραγματικών εξόδων.
- Δωρεάν χορήγηση travelers cheques
- Χορήγηση ξένων τραπεζογραμματίων κατά την ανάληψη από το λογαριασμό του δικαιούχου χωρίς είσπραξη προμήθειας
- Χορήγηση βιβλιαρίου, και εφόσον το επιθυμεί ο καταθέτης, φύλλο ενημερώσεως για την κίνηση του λογαριασμού (statement), το οποίο θα παραλαμβάνει είτε από το κατάστημα συνεργασίας είτε μέσω του ταχυδρομείου στη διεύθυνση που θα υποδείξει

- Δυνατότητα για αναλήψεις από το λογαριασμό μέσω πληρεξουσίου ή με βάση εξουσιοδοτική εντολή.

Στην περίπτωση που ο λογαριασμός είναι προθεσμιακός υπάρχουν και τα έξης προνόμια :

- Δυνατότητα πρόωρης ανάληψης – με την υποχρέωση ανάλογης καταβολής penalty – και
- Δυνατότητα ανανέωσης του λογαριασμού αυτόματα στη λήξη, για διάστημα που αρχικά ο καταθέτης έχει ορίσει.

### 3.3. ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Οι τράπεζες διαθέτουν, μέσω των δικτύων των καταστημάτων τους έντοκα γραμμάτια ελληνικού Δημοσίου. Στην αγορά των εντόκων γραμματίων (Bills) τα χρηματικά κεφάλαια διακινούνται (αγοράζονται και πωλούνται) με την έκδοση «χαρτιών» που πωλούνται και αγοράζονται σε τιμή χαμηλότερη από την τιμή που αναγράφουν. Η διαφορά μεταξύ της Ονομαστικής Τιμής (Το) και της Τιμής Έκδοσης (Τε) αποτελεί την «αμοιβή» του αγοραστή του τίτλου ο οποίος «θυσιάζει» παρόντες χρηματικούς του πόρους για ένα ορισμένο χρονικό διάστημα κατά τη διάρκεια του οποίου τους χρησιμοποιεί ο εκδότης.

Κατά μια ευρέως χρησιμοποιούμενη έκφραση, η «αμοιβή» αυτή «προεισπράττεται» ως τόκος από τον αγοραστή του τίτλου. Από μια άλλη οπτική γωνία, όμως, η «αμοιβή» αυτή μοιάζει σαν να είναι το βέβαιο «κέρδος κεφαλαίου» που θα εισπράξει ο αγοραστής (ή, αλλιώς, το κόστος που θα καταβάλει ο πωλητής) του τίτλου.

Ουσιαστικά, πάντως, το Εντοκο Γραμμάτιο εκδίδεται υπό μορφή προεξοφλήματος, αφού στο χρόνο αγοράς του τίτλου ο αγοραστής πληρώνει μια τιμή, την Τε, που είναι μικρότερη της Ονομαστικής Τιμής, της Το, κατά ένα ποσό το οποίο αντιστοιχεί με κάποιο «επιτόκιο προεξόφλησης».

Για παράδειγμα, ο εκδότης πωλεί μια σειρά Εντόκων Γραμματίων, που το καθένα φέρει Ονομαστική Τιμή 1.000.000 δρχ. και έχει 3/μηνη (= 90 μέρες) διάρκεια, σε τιμή έκδοσης τις 950.000 δρχ. Κατά συνέπεια, ο αγοραστής θα καταβάλει την  $T_e = 950.000$  δρχ. σήμερα και θα εισπράξει, μετά από 90 μέρες, την  $T_o = 1.000.000$  δρχ., «κερδίζοντας» (= παίρνοντας αμοιβή)

$T_o - T_e = 50.000$  δρχ. Αυτό είναι όλο κι όλο το πλαίσιο έκδοσης του τίτλου, αφού δεν αναγράφεται κανένα επιτόκιο πάνω σ' αυτόν.

Αν, πάντως, επιμένετε – και σωστά – να έχετε μια ακριβή πληροφόρηση για το ποσοστιαίο ύψος του «προεξοφλήματος» των 50.000 δρχ. (για να μπορείτε να το συγκρίνετε και να το αξιολογήσετε σε σχέση με άλλα «υποκατάστατα» προϊόντα της αγοράς χρήματος), θα πρέπει να είσθε προσεκτικοί με το είδος του «τύπου» που θα χρησιμοποιήσετε για να βρείτε αυτό το προεξοφλητικό επιτόκιο (I). Σε ετήσια βάση μπορείτε καταρχήν να γράψετε :

$$i = \frac{T_o - T_e}{T_o - n} \quad (1)$$

ή αντικαθιστώντας την (1),

$$i = \frac{1.000.000 - 950.000}{(1.000.000) \cdot 0,25} \quad (2)$$

όπου n είναι η διάρκεια του τίτλου σε έτη, δηλαδή  $2/12 = 1/6 = 0,25$  έτη.

Η (2), μετά τις πράξεις, σας δίνει

$$i = 0,20 \text{ ή } i = 20\% \quad (3)$$

Δηλαδή, το ετήσιο προεξοφλητικό επιτόκιο του υπ' όψη τίτλου είναι 20% (το τριμηνιαίο είναι, βέβαια, 5% = 20% : 4).

Παρατηρείστε, όμως, ότι στον τύπο (1) ο παρονομαστής έχει την  $T_0$  και, επομένως ο (1) δίνει την «αμοιβή» σας των 50.000 δρχ. ως ποσοστό του ποσού που θα λάβετε μετά από 3 μήνες, δηλαδή του 1.000.000 δρχ., και όχι ως ποσοστό του ποσού που θα καταβάλετε σήμερα, δηλαδή των 950.000 δρχ.

Αν, όμως, χρησιμοποιήσετε τον εναλλακτικό τύπο :

$$i = \frac{T_0 - T_e}{T_e \cdot n} \quad (4)$$

Και αντικαταστήσετε τα μεγέθη, θα πάρετε

$$i = \frac{1.000.000 - 950.000}{(950.000) \cdot 0,25} \quad (5)$$

Η (5), μετά τις πράξεις, δίνει

$$i = 0,21 \text{ ή } i = 21\% \quad (6)$$

Παρατηρείστε πως η (6) και η (3) διαφέρουν κατά μια ποσοστιαία μονάδα. Αν βέβαια μιλάμε για ποσά των 1.000.000 ή των 2.000.000 δρχ. οι διαφορές της (3) και της (6) δεν είναι σημαντικές. Αλλά αν το Έντοκο Γραμμάτιο σας ήταν 3/μηνο των 100.000.000 δρχ., αντιλαμβάνεσθε πως με τον «τύπο» (1) το  $i$  θα σας έδινε

«προεξόφλημα» 5.000.000 δρχ., δηλαδή θα πληρώνετε για να αποκτήσετε τον τίτλο 95.000.000 δρχ.

Αλλά με τον «τύπο» (4), θα δίνετε σήμερα 95.000.000 και σε 3 μήνες θα παίρνατε όχι 100.000.000 δρχ μα λιγότερες.

Είναι φανερό, πάντως, πως το «σωστό» *i* που πρέπει να χρησιμοποιήσετε για να το συγκρίνετε με την απόδοση ενός υποκατάστατου χρηματοπιστωτικού μέσου (π.χ. μιας προθεσμιακής κατάθεσης τριών μηνών) είναι το *i* του τύπου (4), όχι το *i* του τύπου (1).

Πρέπει να σημειωθεί ότι στις ανεπτυγμένες χρηματαγορές, τα Έντοκα Γραμμάτια εκδίδονται συνήθως από δύο ειδών εκδότες : το Κράτος (Έντοκα Γραμμάτια του Δημοσίου) και τις επιχειρήσεις (Έντοκα Γραμμάτια Επιχειρήσεων). Εκδίδονται δε, πάντοτε σχεδόν, για “κλάσματα του έτους”, σε τίτλους δηλαδή συνήθως των τριών, των έξι, των εννέα και των δώδεκα μηνών.

Σε πολλές περιπτώσεις ο εκδότης, αφού έχει ήδη τοποθετήσει την *T* πάνω στον τίτλο, δηλαδή την Ονομαστική Τιμή, δεν ανακοινώνει στους ενδιαφερόμενους αγοραστές την Τιμή Έκδοσης (*T<sub>e</sub>*) αλλά διενεργεί “πλειοδοτικό διαγωνισμό” (= δημοπρασία) και τους διαθέτει, προφανώς, στους αγοραστές εκείνους που προσφέρουν τη μεγαλύτερη *T<sub>e</sub>* (δηλαδή που δέχονται το μικρότερο “προεξόφλημα”). Αυτό γίνεται συνήθως όχι για τους τίτλους μικρών ποσών που απευθύνονται σε πληθώρα αγοραστών αλλά για τίτλους μεγάλων ποσών που απευθύνονται σε σχετικά λίγους (αλλά πολύ μεγάλους) χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς.

Στην Ελλάδα, τα Έντοκα Γραμμάτια του Δημοσίου εκδίδονται από το Υπουργείο Οικονομικών σε τίτλους των 3,6 και 12 μηνών και μπορούμε να τα διακρίνουμε σε δύο κατηγορίες :

- Στην πρώτη κατηγορία ανήκουν τα Ε.Γ.Δ που απευθύνονται στο ευρύ κοινό – ιδιώτες, επιχειρήσεις κ.λπ.

- Στην δεύτερη κατηγορία ανήκουν τα Ε.Γ.Δ που απευθύνονται στους Χρηματοπιστωτικούς Οργανισμούς και με αυτά οι Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί είτε καλύπτουν τις έτσι κι αλλιώς υποχρεωτικές «δεσμεύσεις» που τους επιβάλλει στα διαθέσιμά του η Τράπεζα της Ελλάδος, είτε αξιοποιούν τα μη – δεσμευμένα διαθέσιμά τους (για να αποκομίσουν, προφανώς, κέρδη από την Αγορά Χρήματος).

Σημειώστε, τέλος, πώς στην αγορά των Εντόκων Γραμματίων, το γενικό ύψος των επιτοκίων έχει ουσιαστική επίδραση.

### 3.4. ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΗΣ

Τα Πιστοποιητικά Κατάθεσης, τα C.D (Certificates of Deposit), είναι τίτλοι που εκδίδονται από τράπεζες ή χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς. Οι τίτλοι αυτοί είναι ανώνυμοι και, ενώ μοιάζουν με τις προθεσμιακές καταθέσεις, επιτρέπουν – παράλληλα με την πρωτογενή αγορά – την ύπαρξη και λειτουργία και δευτερογενών αγορών.

Στις δευτερογενείς αγορές είναι δυνατή η ρευστοποίηση των C.D. 'ς και πριν από τη λήξη τους, σε τιμές που διαμορφώνει η ίδια η δευτερογενής αγορά (και όχι υπό την απειλή του malus που επιβάλλει η τράπεζα στην πρόωρη λήξη μιας προθεσμιακής κατάθεσης).

Όμοια με την προθεσμιακή κατάθεση, το σταθερό επιτόκιο ενός C.D. είναι, στην πρωτογενή αγορά, διαπραγματεύσιμο μεταξύ του εκδότη και του αγοραστή. Είναι όμως δυνατό, το επιτόκιο ενός C.D. να είναι «κυμαινόμενο» (variable) ιδιαίτερα αν το C.D. έχει λήξη όχι μερικών ημερών αλλά 3 ή 6 ή 9 μηνών. Πάντως, το «πόσο» και το «πώς» της μεταβλητότητας του επιτοκίου, είναι και αυτά διαπραγματεύσιμα μεταξύ του αγοραστή και του εκδότη χρηματοπιστωτικού οργανισμού.

Στην Ελλάδα, μολονότι αρκετά παλιός ως θεσμός, τα C.D.'s έχουν μόλις πολύ πρόσφατα αρχίσει να αναπτύσσονται και να δημιουργούν μια αγορά.

### 3.5. ΕΜΠΟΡΙΚΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ.

Τα Εμπορικά Χρεόγραφα (Commercial Papers ή C.P.'s) ή Εμπορικά «Χαρτιά», είναι τίτλοι που εκδίδονται όχι μόνο από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς αλλά από τους ίδιους του ελλειμματικούς οικονομικούς φορείς της παραγωγής ή της εμπορίας και διακίνησης αγαθών και υπηρεσιών. Πρόκειται, ουσιαστικά, για μια μορφή έντοκου ή ομολόγου του ιδιωτικού τομέα, με εκδότη μια βιομηχανική ή εμπορική επιχείρηση, προφανώς πολύ μεγάλη που με το κύρος, τη φήμη και την επιφάνειά της αναζητεί βραχυχρόνια κεφάλαια από τους ίδιους τους περισσευματικούς ιδιωτικούς φορείς (άλλες επιχειρήσεις ή ιδιώτες) χωρίς τη μεσολάβηση κάποιου χρηματοπιστωτικού οργανισμού.

### 3.6. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Τα Χρεόγραφα Τραπεζικής Αποδοχής (Bankers Acceptances, B.A's) μοιάζουν με τα Εμπορικά Χρεόγραφα, τα C.P.'s, αφού και γι αυτό το προϊόν εκδότης και αρχικός πωλητής στην πρωτογενή αγορά είναι μια επιχείρηση βιομηχανική, εμπορική, ή εισαγωγική.

Διαφέρουν όμως τα B.A's από τα C.P.'s κατά το ότι είναι εγγυημένη η πληρωμή τους, στη λήξη τους, από μια Τράπεζα.

Αυτή η "οπισθογράφιση" του B.A (μπορείτε να το θεωρήσετε χονδρικά, σαν μια συναλλαγματική που την "τριτεγγυάται" μια τράπεζα) από κάποιο τραπεζικό ίδρυμα, το κάνει να πλεονεκτεί του C.P. στην κρίση και στις προτιμήσεις του υποψήφιου επενδυτή.

### 3.7. ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΤΙΤΛΩΝ

Δευτερογενής αγορά τίτλων είναι ένας έμμεσος τρόπος αποκτήσεως τίτλων, όχι κατευθείαν από τον εκδότη και σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία αλλά οποιαδήποτε ημερομηνία και σχεδόν για οποιαδήποτε διάρκεια. Δηλαδή, η τράπεζα έχοντας αποκτήσει αυτή τίτλους προηγούμενων εκδόσεων από τον εκδότη τους μεταπωλεί στην Πελατεία της. Οι τίτλοι που προσφέρουν οι τράπεζες στη δευτερογενή αγορά έχουν ως εκδότη το ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ή ΠΑΓΚΟΣΜΙΟΥΣ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ όπως η Παγκόσμια τράπεζα και η Ευρωπαϊκή τράπεζα επενδύσεων, είναι δηλαδή 100% εγγυημένα.

Στην δευτερογενή αγορά, μπορούν να συμμετέχουν όσοι έχουν διαθέσιμο υπόλοιπο και θέλουν να επενδύσουν για μικρό ή μεγάλο χρονικό διάστημα. Έτσι ο καθένας μπορεί να βρεί την κατάλληλη επενδυτική λύση, που καλύπτει τις ανάγκες του, σε ένα οποιοδήποτε τραπεζικό κατάστημα. Ακόμα και αν ένα πελάτης έχει συνάλλαγμα, μπορεί να το δραχμοποιήσει και μετά την επένδυσή του να το ξανακάνει συνάλλαγμα.

Από τη στιγμή που ο πελάτης θα προσέλθει σε ένα τραπεζικό κατάστημα της προτίμησής του, οποιαδήποτε μέρα, θα εξυπηρετηθεί άμεσα και γρήγορα, θα παίρνει extrait (ενημερωτικό δελτίο) στο σπίτι του και κατά την ημέρα της λήξεως θα πιστωθεί αυτόματα ο λογαριασμός που έχει υποδείξει. Στην τράπεζα μπορεί να ξαναπαίει μόνο όταν ενδιαφέρεται να επενδύσει εκ νέου.

Η δευτερογενής αγορά τίτλων, αναμφίβολα συμφέρει τους ενδιαφερόμενους γιατί εκτός από τα ελκυστικά επιτόκια που προσφέρουν, παρέχουν και άλλες δυνατότητες όπως :

- Στην περίπτωση που ο πελάτης χρειαστεί μετρητά η τράπεζα θα αγοράσει τους τίτλους σε τιμή που θα καθοριστεί από τις συνθήκες που επικρατούν στην διατραπεζική αγορά και σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό καθεστώς.



- Οι τίτλοι μπορούν να μπουν ως ενέχυρο σε περίπτωση λήψεως δανείου από τον πελάτη.
- Σε οποιαδήποτε μορφή τίτλων και να έχει γίνει η επένδυση (φυσική ή άλλη), ο πελάτης μπορεί να ζητήσει τη μεταβίβαση των τίτλων του, ολικά ή μερικά, ανάλογα με την ονομαστική αξία που έχει αγοράσει.
- Τέλος, όπως σε όλες τις μορφές καταθέσεων και επενδύσεων, έτσι και στη δευτερογενή αγορά ο πελάτης μπορεί να προμηθευτεί βεβαίωση για τους τόκους που του απέφερε η επένδυσή του.

### 3.8. REPOS (ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΩΝ) REPOS & REVERSE REPOS

α. Η γενική λειτουργία των REPOS και των REVERSE REPOS μπορεί να αποδοθεί ως εξής:

Ένα Repo (Repurchase Agreement) – στα «επίσημα» ελληνικά, μια «συμφωνία πώλησης με υπόσχεση επαναγοράς» – αποτελεί «προϊόν» που συνδυάζει την πώληση και επαναγορά ενός – κρατικού συνήθως- τίτλου.

Συμφωνείτε, για παράδειγμα, με την τράπεζα σας να της πληρώσετε σήμερα (χρόνος  $t_0$ ) έναν αριθμό Συμφωνείτε, για παράδειγμα, με την τράπεζά σας να της πωλήσετε σήμερα (χρόνος  $t_0$ ) έναν αριθμό εντόκων γραματίων του δημοσίου τρίμηνης διάρκειας και συνολικής αξίας 250 εκατομμύρια δρχ. και να ξαναγοράσετε σε 5 ημέρες (χρόνος  $t_1$ ) έναντι 251.500 εκατομμυρια δρχ..Μολονότι πρόκειται για μια τυπική συμφωνία επαναγοράς (πουλάτε στον χρόνο  $t_0$  και ταυτόχρονα δεσμεύεστε, νομικά, να ξαναγοράσετε τα «χαρτιά» σας στο χρόνο  $t_1$ ), ουσιαστικά έχετε συνάψει ένα ιδιότυπο δάνειο διάρκειας  $t_1-t_0 = 5$  ημερών  $= 5/360 = 0,001388...χρόνων$ , που σας παραχωρεί η τράπεζά σας με επιτόκιο:

$$i = \frac{251.500.000 - 250.000.000}{250.000.000 (5/360)}$$

ή

$$i = 0,4322 \text{ ή } i = 43,22\% \text{ τον χρόνο}$$

Και με εγγύηση από πλευράς του δανειστή σας ( δηλαδή της τράπεζάς σας) τους τίτλους του δημοσίου που έχει στη κατοχή της στη διάρκεια των πέντε αυτών ημερών.

Αν και τυχαία, λόγω των αυθαίρετων αριθμητικών δεδομένων μας βγήκε τόσο ψηλό το ετήσιο επιτόκιο του δανεισμού σας, αντιλαμβάνεσθε πως η ευχέρεια που θα σας παράσχει η τράπεζά σας να αποκτήσετε μια πρόσθετη ρευστότητα 250.000.000 δρχ. για πέντε ημέρες, θα σας «κοστίσει». Πρόκειται όμως, για μια μεγάλη διευκόλυνση για σας και σίγουρα, για μια καλή «επένδυση» της τράπεζάς σας για πέντε ημέρες-και μάλιστα πολύ ασφαλή «επένδυση». Γιατί η τράπεζά σας, αν για οποιοδήποτε λόγο δεν μπορέσετε να ξαναγοράσετε στις 5 ημέρες τα έντοκά σας, θα μπορεί να τα πουλήσει στην αγορά των εντόκων και να πάρει τα λεφτά της- αν όχι όλα πάντως τα περισσότερα.

Σημειώστε πως ότι για σας ήταν ένα Repo, για την τράπεζά σας ήταν ένα Reverse Repo (αντίστροφο Repo), αφού πούλησε 250 εκ.δρχ. (= αγόρασε τα έντοκά σας) και θα ξαναγοράσει τα 250 εκ. δρχ. (=θα σας πουλήσει πίσω τα έντοκά σας) μετά από 5 ημέρες.

Ας ξαναδούμε λοιπόν το Repo στην ουσία του: πρόκειται για μια διευθέτηση που συμφωνείται μεταξύ δύο μερών του Α και του Β, με την οποία ο Α πωλεί

σήμερα ( $t_0$ ) τίτλους (συνήθως κρατικούς: έντοκα ή ομόλογα) στον B και ταυτόχρονα υποχρεούται να τους ξαναγοράσει αργότερα ( $t_1$ ) σε συγκεκριμένη και συμφωνημένη από τώρα ( $t_0$ ) τιμή. Επειδή το Repo αποτελεί στην ουσία ένα δάνειο του B στον A, έχει ως εγγύηση για το δάνειο αυτό τους τίτλους τους οποίους κανονικά κρατά στην κατοχή του σε όλη την χρονική διάρκεια  $t_1-t_0$ .

Σημειώστε πως, σε πολύ ανεπτυγμένες χρηματαγορές, τα Repos χρησιμοποιούνται συχνά ως εργαλείο για τη συνεχή χρηματοδότηση του A από τον B (και μάλιστα πολύ επωφελώς και για τους δύο) με την εξής έννοια: Πολλές φορές τα Repos των A και B είναι μόνο για μία ημέρα (κυριολεκτικά για μια νύχτα) δηλαδή  $t_1-t_0=24$  ώρες. Την επόμενη μέρα το πρωί ο A οφείλει να επιστρέψει το ποσό που αναγράφεται στο συμφωνητικό του Repo (μαζί με τον αναλογούντα και συμφωνημένο τόκο του). Ο A βρίσκει το ποσό αυτό από μια άλλη τράπεζα με την οποία συνεργάζεται και η οποία μπορεί να τον δανείσει ατόκως για το χρονικό διάστημα όλης της εργάσιμης ημέρας, εφόσον στο τέλος της εργάσιμης ημέρας (π.χ. στις 16.00 που κλείνει η τράπεζα) ο A επιστρέψει το ποσό που δανείστηκε το ίδιο πρωινό. Και ο A επιστρέφει πράγματι το ποσό αυτό συνάπτοντας, πάλι με τον B, ή με κάποιον άλλο, το Γ π.χ, έναν νέο Repo πάλι 24 ωρών, λίγο πριν εκπνεύσει η προθεσμία της ώρας 16.00. Με τον τρόπο αυτό ο A κάνει rolling over (επαναπληρωμή του χρέους του με σύναψη νέου δανείου), συνάπτοντας καθημερινά δύο πράξεις:

- α.Κάθε απόγευμα συνάπτει Repo (με τα λεφτά του οποίου πληρώνει ατόκως την δανειακή υποχρέωσή του από την πρωινή τραπεζική διευκόλυνση) και
- β.Κάθε πρωί δανείζεται ατόκως το ποσό του Repo του προηγούμενου απογεύματος (το οποίο και επιστρέφει το ίδιο απόγευμα).

Προσέξτε ότι “ο ιμάντας” υλοποίησης της διπλής αυτής τακτικής είναι τα έντοκα του δημοσίου που ο A έχει στη κατοχή του από παλιά. Χωρίς αυτά

δεν θα μπορούσε να υλοποιήσει τη χρηματοδοτική αυτή τακτική του. Και προσέξτε επίσης, πως και ο Α και ο Β είναι ωφελημένοι από την συνεχή αυτή συναλλαγή: Ο Α πληρώνει βέβαια στον Β ένα επιτόκιο για το Repo, σε ημερήσια βάση. Αλλά το επιτόκιο του Repo είναι χαμηλότερο του επιτοκίου όχι μόνο του ίδιου του τίτλου που υπόκειται στο Repo (π.χ. ενός εντόκου ή ενός ομολόγου) αλλά και του επιτοκίου της χρηματαγοράς για δύο δάνεια διάρκειας μίας νύχτας (του over night επιτοκίου). Ο Α έχει επίσης μια σχετικά σίγουρη, μόνιμη και συνεχή πηγή χρηματοδότησης μέσω του roll over. Ο Β από την άλλη μεριά (ο δανειστής του α δηλαδή) μπορεί να μην παίρνει το κάπως ψηλότερο επιτόκιο μιας over night κανονικής δανειστικής χορήγησης, αλλά έναντι αυτής της σχετικής επιτοκιακής απώλειας αποκτά δύο πολύ σημαντικά πλεονεκτήματα : πρώτο έχει στα χέρια του μια αδιαμφισβήτητη και άριστη εγγύηση δηλαδή τα έντοκα ή τα ομόλογα του Δημοσίου και δεύτερο η εγγύηση αυτή είναι από τις πιο ρευστοποιήσιμες μορφές τοποθέτησης χρημάτων. Αν ο Α δεν τηρεί το συμφωνητικό του Repo ο Β πωλεί τους τίτλους και παίρνει τα λεφτά του αμέσως πίσω ( έστω και με την απώλεια του επιτοκίου μιας ημέρας).

Για να αντιληφθείτε την σημασία των Repos στη χρηματοδότηση και στις ανάγκες ρευστότητας ιδιωτών, επιχειρήσεων και χρηματοπιστωτικών μεσολαβητών-κυρίως τραπεζών- αρκεί να σημειώστε την ακόλουθη πληροφορία: στα τέλη του 1990 (τελευταία χρονιά για την οποία υπάρχουν διαθέσιμα παγκόσμια στατιστικά στοιχεία για Repos), το σύνολο των καθημερινών συναλλαγών Repos στις κυριότερες διεθνείς χρηματαγορές κυμαινόταν ανάμεσα στα 50 και 125 δισεκατομμύρια δολάρια.

β. Η εξέλιξη των Repos και στην Ελλάδα είναι εκρηκτική, κυρίως τα τελευταία χρόνια. Θα θυμάστε πως η Τράπεζα Ελλάδος αναθεώρησε του M3 έτσι που να περιλαμβάνει πλέον και τα Repos παράλληλα με τις καταθέσεις ταμιευτηρίου και προθεσμίας. Για να πάρετε μια αίσθηση μόνο της εκρηκτικής αύξησης των συναλλαγών σε Repos στην Ελλάδα σημειώστε δύο στοιχεία:

Στις 31.12.90 το σύνολο των Repos ήταν 48,50 δις δρχ. στις 31.12.91, ένα χρόνο μετά, το σύνολο των Repos ήταν 420,85 δις δρχ. δηλαδή υπήρξε μία αύξησή τους της τάξης του 767% περίπου.

Ο τρόπος λειτουργίας των Repos στην Ελλάδα τα τελευταία δύο –τρία χρόνια είναι ο εξής: Ο Α της προηγούμενης παραγράφου είναι συνήθως οι μεγάλοι και καλοί πελάτες των εμπορικών τραπεζών που έχουν ρευστά διαθέσιμα αρκετά συχνά μέσα στον χρόνο και σε μεγάλα ποσά. Οι εμπορικές τράπεζες προτείνουν στους πελάτες τους αυτούς να κάνουν Repos με ελάχιστα αποδεκτό ύψος για μία τάξη Repos που κυμαίνεται από 10 εκ. δρχ (π.χ ΧΙΟΣ BANK) μέχρι 20 ή 25 εκ.δρχ (π.χ. Εθνική Τράπεζα). Τα συναπτόμενα Repos είναι συνήθως των 30 ημερών και τόσο οι τράπεζες όσο και οι πελάτες τους βρίσκουν ιδιαίτερος συμφέρουσα μία τέτοια συναλλαγή, ο καθένας για τους δικούς του λόγους.

Οι εμπορικές τράπεζες χρησιμοποιούν ως αντικείμενο του Repos τα έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου και τα ομόλογα του Δημοσίου τα οποία έχουν στη κατοχή τους είτε επειδή αυτοβούλως χρησιμοποίησαν ρευστά τους διαθέσιμα για μακροχρόνια τοποθέτηση στους τίτλους αυτούς (π.χ για ένα ή δύο χρόνια) είτε επειδή έχουν υποχρεωθεί από την Τράπεζα Ελλάδος να τοποθετήσουν τμήμα του υπολοίπου των καταθέσεών τους σε τέτοιους τίτλους για να χρηματοδοτηθούν τα ελλείμματα του Δημοσίου.

Οι εμπορικές τράπεζες έχουν διπλό συμφέρον να προτείνουν τα Repos στους μεγάλους καταθέτες τους: Πρώτο αποκτούν πρόσθετη ευχέρεια πιστωτικής επέκτασης αφού με τις πράξεις επί των Repos υπερβαίνουν ή “διαφεύγουν” τα στενά όρια πιστωτικής επέκτασης που τους επιβάλλει η Τράπεζα Ελλάδος και δεύτερο επειδή ένα τμήμα των κρατικών τίτλων έχει αγοραστεί αυτοβούλως επό τα δικά τους διαθέσιμα, οι τράπεζες αποκομίζουν πολλές φορές σοβαρά επιτοκιακά κέρδη. Γιατί ενώ το επιτόκιο ενός Διευτούς Ομολόγου που έχουν στο χαρτοφυλάκιο τους είναι π.χ 23%,

όταν μεταχειρίζονται αυτό το ομόλογο για Repos «δανείζονται» το ποσό των Repos τους καταθέτες με επιτόκιο π.χ.21,5%. Αποκομίζουν λοιπόν, κέρδος (σημειώστε : πρόσθετο κέρδος) ύψους 1,5 εκατοστιαίες μονάδες!

Οι καταθέτες, από την άλλη μεριά έχουν επίσης σοβαρά κίνητρα για τα Repos: Πρώτο, οι συναλλαγές των Repos δεν φορολογούνται, σε αντίθεση με τους τόκους των κάθε μορφής καταθέσεων και των τραπεζικών ομολόγων. Κατά συνέπεια, για βραχυχρόνιες και μεσοχρόνιες τοποθετήσεις τα Repos προσπορίζουν απόδοση συγκριτικά μεγαλύτερη και από της ίσης διάρκειας καταθέσεις προθεσμίας και από τα πολλαπλάσια διάρκειας τραπεζικά ομόλογα ( οι τόκοι των οποίων επίσης φορολογούνται\* μόνο οι τόκοι των κρατικών ομολόγων και τα κέρδη από τα έντοκα δεν φορολογούνται). Δεύτερο μολονότι τα περισσότερα Repos ανανεώνονται κάθε μήνα συνήθως, από τους καταθέτες-επενδυτές, παρέχουν εντούτοις το πλεονέκτημα της πολύ άμεσης ρευστότητας. Για παράδειγμα με ένα μηνιαίο Repo (συνήθως τα Repos των ελληνικών τραπεζών είναι μηνιαία) ο καταθέτης επενδυτής έχει πάντοτε την δυνατότητα να μεταφέρει τα κεφάλαιά του από το Repo σε πιστοποιητικά κατάθεσης από πιστοποιητικά κατάθεσης σε άλλα Repos κ.λ.π ανάλογα με το προσφερόμενο –και διαπραγματεύσιμο πλέον- επιτόκιο. Τρίτο μολονότι στη πράξη ο πελάτης ποτέ δν παίρνει στα χέρια του τα έντοκα ή ομόλογα που υπόκεινται σε ένα Repo (τα φυλάττει η τράπεζα γι αυτόν ) τα Repos δίνουν και πρόσθετη εξασφάλιση στον πελάτη πως έναντι του “δανείου” που παραχωρεί η τράπεζα με το Repo ο ίδιος έχει στη νοητή κατοχή του ένα πολύ σοβαρό πλεονέκτημα: την εγγύηση του κρατικού τίτλου του οποίου είναι τυπικός ιδιοκτήτης σε όλη τη διάρκεια του Repo. Αυτό σημαίνει πως ο καταθέτης “ψάχνει” (ή μπορεί να “ψάχνει”) στη τραπεζική αγορά για το ψηλότερα επιτόκιο του μηνιαίου Repo που θέλει να κάνει αδιαφορώντας πολλές φορές αν αυτό το υψηλότερο επιτόκιο προέρχεται από μια τράπεζα που μπορεί να έχει μόνιμες δυσκολίες ρευστότητας και που μπορεί να βρίσκεται μόνιμα “στο κόκκινο”.

Σημειώνεται, τέλος, πως με σχετικά πρόσφατη απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η δυνατότητα σύναψης Repos (=συμφωνίες πώλησης κρατικών τίτλων με υπόσχεση επαναγοράς) και σύναψη Reverse Repos (=συμφωνίες αγοράς κρατικών τίτλων με υπόσχεση επαναπώλησης) επεκτάθηκε και στα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, δηλαδή στις χρηματιστηριακές εταιρείες και στους μεμονωμένους χρηματιστές. Από την απόφαση αυτή θα πρέπει βάσιμα να αναμένεται πως οι συναλλαγές Repos θα αυξηθούν ακόμη περισσότερο στο άμεσο μέλλον.

### 3.9. ΜΕΤΟΧΕΣ

Οι μετοχές είναι τίτλοι του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών την αγοραπωλησία των οποίων προσφέρουν οι τράπεζες σε συνεργασία με την Χρηματιστηριακή εταιρεία των ομίλων τους. Οι μετοχές είναι, δηλαδή, εμπορικά έγγραφα που βεβαιώνουν ότι ο κάτοχος του είναι συνétairos σε μια επιχείρηση. Τα έσοδα από την κατοχή μετοχών είναι μεταβλητά.

Πράγματι, όταν μια εταιρεία εκδίδει μετοχές, εκδίδει το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της. Οι μετοχές δηλαδή, υπόσχονται μερίδιο στα κέρδη (ή τις ζημιές) μιας εταιρείας. Ένα βασικό χαρακτηριστικό των μετοχών είναι ότι αυτές δεν λήγουν, όσο συνεχίζει να υπάρχει η εταιρεία που τις εξέδωσε.

Σε ότι αφορά την οικονομική αξία μια μετοχής, αυτή ορίζεται ως η παρούσα αξία των χρηματικών ροών που αναμένονται από τη μετοχή. Ωστόσο οι ασχολούμενοι με τα χρηματοοικονομικά διαφωνούν με τη φύση των χρηματικών ροών.

Μελετώντας τη σχετική βιβλιογραφία κάποιος διαπιστώνει την ύπαρξη δύο απόψεων σχετικά με τους παράγοντες που προσδιορίζουν την αξία των μετοχών. Η πρώτη άποψη θεωρεί, ότι η αξία μιας μετοχής εξαρτάται από τα αναμένοντα κέρδη ανά μετοχή ενώ η δεύτερη άποψη θεωρεί τα μερίσματα ανά μετοχή ως τον καθοριστικό παράγοντα για τον προσδιορισμό της αξίας των μετοχών.

**α. Πρώτη άποψη – προεξόφληση των κερδών ανά μετοχή**

Αυτοί οι οποίοι είναι υπέρ της πρώτης απόψεως, υποστηρίζουν ότι εκείνο που έχει σημασία για τον καθορισμό της αξίας μιας μετοχής είναι τα κέρδη ανά μετοχή και όχι το κατά πόσο τα κέρδη διανέμονται ή παρακρατούνται από την εταιρεία. Σύμφωνα με την άποψη αυτή θα πρέπει να προεξοφλήσουμε τα αναμενόμενα κέρδη με ένα επιτόκιο κεφαλαιοποίησης (απαιτούμενη απόδοση) ανάλογο με τον κίνδυνο της μετοχής.

Αλγευρικά η παρούσα αξία μιας μετοχής μπορεί να παρουσιασθεί όπως παρακάτω.

$$P = \frac{e_1}{(1+k)_1} + \frac{e_2}{(1+k)_2} + \dots + \frac{e_n}{(1+k)_n} \quad (1)$$

Όπου P είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων κερδών  $e_1 \dots e_n$  και k είναι η απαιτούμενη απόδοση. Θα πρέπει όμως να τονισθεί ότι εάν η εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της με παρακρατηθέντα κέρδη εφαρμογής της (1) θα οδηγήσει σε λανθασμένα αποτελέσματα. Αυτό θα γίνει κατανοητό στις επόμενες παραγράφους.

**β. Δεύτερη άποψη – προεξόφληση των αναμενόμενων μερισμάτων**

Αυτοί που υποστηρίζουν τη δεύτερη άποψη προβάλουν το επιχείρημα ότι οι επενδυτές που αγοράζουν μια μετοχή λαμβάνουν το μέρισμα (d) και όχι το

συνολικό κέρδος της εταιρείας. Αλγεβρικά η παρούσα αξία μιας μετοχής ορίζεται ως εξής :

$$d_1 \qquad \qquad \qquad d_2 \qquad \qquad \qquad d_n$$



$$p = \frac{D_1}{(1+k)^1} + \frac{D_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{D_n}{(1+k)^n} \quad (2)$$

Για έναν επενδυτή που προτίθεται να κρατήσει τις μετοχές για αρκετά χρόνια η παραπάνω άποψη φαίνεται πολύ πειστική. Όπως όμως θα δούμε παρακάτω και οι δύο προσεγγίσεις στο θέμα της αξίας των μετοχών δίνουν τα ίδια αποτελέσματα με την προϋπόθεση ότι έχουν ορισθεί σωστά τα αναμενόμενα οφέλη από τις μετοχές.

Ο σκοπός μας τώρα είναι η ανάπτυξη μιας λογικής σχέσεως μεταξύ της αξίας των μετοχών και των μερισμάτων ή κερδών που απορρέουν απ' αυτές. Για να επιτύχουμε τον αντικειμενικό μας σκοπό θα κάνουμε τις ακόλουθες υποθέσεις.

1. Θα υποθέσουμε ότι η εταιρεία έχει χρηματοδοτηθεί μόνο με μετοχικό κεφάλαιο
2. Το υπάρχον χαρτοφυλάκιο των επενδύσεων είναι ικανό να αποδώσει ανά μετοχή  $e$  δρχ., κάθε χρόνο στο διηνεκές
3. Η ποσότητα του κινδύνου που θα έχουν οι νέες επενδύσεις είναι η ίδια μ' αυτήν που έχουν οι υπάρχουσες επενδύσεις
4. Όλοι οι επενδυτές κάνουν τις ίδιες προβλέψεις σχετικά με το μέγεθος των κερδών και μερισμάτων που αναμένονται από την εταιρεία.
5. Η αγορά όπου διαπραγματεύονται οι μετοχές είναι τέλεια και δεν υπάρχουν φόροι.

### 3.10. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

#### α. ΕΝΝΟΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Κατά το άρθρο 10 παρ.1 του Ν.Δ. 608/70, αμοιβαίο κεφάλαιο είναι "σύνολον ενεργητικού εις μετρητά, χρεόγραφα και μετοχές, ούτινος τα επί μέρους στοιχεία

ανήκουν εξ αδιαιρέτου εις πλείονα πρόσωπα (και) καθίστανται αντικείμενον διαχειρίσεως κατά τας διατάξεις του παρόντος Νομοθετικού Διατάγματος, κατόπιν άδειας της Νομισματικής Επιτροπής”.

Το περιεχόμενο του όρου “χρεόγραφα” καθορίζεται με σαφήνεια από το άρθρο 1 παρ.1 του ΝΔ, που ορίζει ότι : “Χρεόγραφα εν τη εννοία του παρόντος είναι : Ομολογίαι, μερίδια ημεδαπών ή αλλοδαπών αμοιβαίων κεφαλαίων, αποδείξεις τραπεζικών καταθέσεων κατ’ άρθρο 9 του Α.Ν. 148/67 – περί μέτρων προς ενίσχυσιν της κεφαλαιαγοράς -, έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου”.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει νομική προσωπικότητα. Εκείνο που συνεισφέρεται και αποτελεί το ενεργητικό ανήκει εξ αδιαιρέτου στους μεριδιούχους κατά λόγο της αξίας των μεριδίων που καθένας από αυτούς κατέχει. Πρόκειται, δηλαδή, για εκ αδιαιρέτου συγκυριότητα σε κινητά πράγματα, που θεωρούνται σαν ενιαίο σύνολο, που όμως δεν εφαρμόζονται γι’ αυτά οι διατάξεις συγκυριότητας του Αστικού Δικαίου, αλλά ειδικές διατάξεις του Ν.Δ. 608/70.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο διαχειρίζεται ελληνική ανώνυμη εταιρεία, η ανώνυμη εταιρεία διαχειρίσεως, που εκπροσωπεί δικαστικά και εξώδικα τους μεριδιούχους σχετικά με τις προερχόμενες από τη διαχείριση σχέσεις και τα δικαιώματα των μεριδιούχων στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ενώ καθήκοντα θεματοφύλακα των αμοιβαίων κεφαλαίων ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία στην οποία ανήκει η εταιρεία διαχειρίσεως των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Το φορολογικό καθεστώς που διέπει το αμοιβαίο κεφάλαιο καθορίζεται από το άρθρο 48 του Ν. 1969/91. Ειδικότερα,

- Η διάθεση, η εξαγορά μεριδίων και η πρόσθετη αξία που προκύπτει απ’ την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσεως απαλλάσσονται από τη φορολογία

- Επιβάλλεται φόρος με συντελεστή 3% ετησίως, επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου ολόκληρου του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, εξάντληση, κάθε φορολογικής υποχρεώσεως, του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων για τα διανεμόμενα σε αυτούς κέρδη.

Τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων διατίθενται και εξαγοράζονται μέσω των καταστημάτων της τραπεζής και της Α.Ε. Διαχειρήσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες κατόπιν σχετικής εγγράφου αιτήσεως του επενδυτή προς την Α.Ε. Διαχειρήσεως. Μέσω της σχετικής αιτήσεως, ο επενδυτής αποδέχεται τον κανονισμό του Α/Κ, σύμφωνα με τον οποίο διενεργούνται οι παραπάνω πράξεις. Τα έντυπα, το ενημερωτικό δελτίο, οι κανονισμοί και οι εκθέσεις χρήσεως των αμοιβαίων κεφαλαίων διατίθενται στα γραφεία της Α.Ε. Διαχειρήσεως, και στα κατά τόπους τραπεζικά καταστήματα.

Για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου συμπληρώνεται αίτηση συμμετοχής και καταβάλλεται το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των μεριδίων σύμφωνα με τα άρθρα του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Για την εξαγορά, συμπληρώνεται ειδική αίτηση και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των μεριδίων καταβάλλεται στο δικαιούχο μεριδιούχο εντός πέντε ημερών σύμφωνα με τα άρθρα του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η μεταφορά της επενδύσεως από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε άλλο, συνιστά εξαγορά των κατεχόμενων μεριδίων και στη συνέχεια την επένδυση του προϊόντος της εξαγοράς στο νέο αμοιβαίο κεφάλαιο για διάθεση νέων μεριδίων σύμφωνα με τον κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η Α.Ε. Διαχειρήσεως στα πλαίσια της ευελιξίας που επιθυμεί να εξασφαλίσει στους μεριδιούχους της δύναται να πραγματοποιήσει τις παραπάνω πράξεις, κάτω από ένα ευνοϊκό καθεστώς προμηθειών και σε χρονικά πλαίσια τέτοια ώστε να διασφαλίζεται το συμφέρον όλων των μεριδιούχων που συμμετέχουν στα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια.

Ένα ακόμη σημαντικό στοιχείο είναι ότι η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού του αμοιβαίου διενεργείται καθημερινά σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.1969/91 που διέπουν τα αμοιβαία κεφάλαια. Ειδικότερα:

- Η αξία των εισηγμένων σε χρηματιστήριο αξιών αποτιμάται με βάση την χρηματιστηριακή τους τιμή.
- Η αποτίμηση των μη εισηγμένων αξιών διενεργείται σύμφωνα με τις κάθε φορά ισχύουσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε συναλλάγμα αποτιμώνται με βάση τη τιμή fixing συναλλάγματος.

Ολοκληρώνοντας θα πρέπει να επισημάνουμε ότι στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους και εξαμήνου συντάσσονται αντίστοιχα ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου, οι οποίες περιέχουν τα στοιχεία που ορίζει η νομοθεσία και αποτελούν αντικείμενο ελέγχου από ορκωτό ελεγκτή. Στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους, δημοσιεύονται στον Τύπο συνοπτική κατάσταση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως και η διάθεση των κερδών χρήσεως. Καθημερινά στον ημερήσιο Τύπο δημοσιεύονται η αξία των μεριδίων και η τιμή διάθεσης και εξαγοράς των.

## **β. ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.**

### **1. Ομολογιακό εσωτερικού (ΦΕΚ 338B/31.5.90)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων του, κατά κύριο λόγο στην πρωτογενή αγορά ομολόγων και κατά δεύτερο λόγο σε μέσα χρηματαγοράς. Τοποθετήσεις σε τίτλους συναλλάγματος εξασφαλίζουν την ανάλογη συναλλαγματική προστασία. Η δυνατότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επενδύει μέχρι το 10% του ενεργητικού του σε μετοχές, του επιτρέπουν την πραγματοποίηση σχετικής υπεραξίας. Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η εξασφάλιση ικανοποιητικής αποδόσεως για μακροπρόθεσμο

διάστημα. Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα που επιθυμούν αποδόσεις στα πλαίσια των δυνατοτήτων που προσφέρει κυρίως η Ελληνική αγορά ομολόγων .

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 1%.

## **2. Αναπτυξιακό Α/Κ Μετοχικό εσωτερικού (ΦΕΚ 338B/31.5.90)**

Σκοπός του αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η τοποθέτηση των διαθέσιμων κεφαλαίων του, κυρίως σε μετοχικούς τίτλους διαπραγματεύσιμους στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών με στόχο τα κέρδη από την υπεραξία των τίτλων και τις μερισματικές τους αποδόσεις. Απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν εμμέσως μέσω του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, μειώνοντας τον κίνδυνο μέσω της διασποράς των κεφαλαίων.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 4%, εξαγοράς μέχρι 1%

## **3. Μικτό Α/Κ Εσωτερικού (ΦΕΚ 121B/4.3.91)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων σε αξιόγραφα διαπραγματεύσιμα στη Χρηματιστηριακή αγορά στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Στόχος η πραγματοποίηση αποδόσεων μέσω του εισοδήματος των τοποθετήσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου και της υπεραξίας από τις πράξεις αγοραπωλησίας των μετοχών στο χρηματιστήριο.

Διαμορφώνοντας ένα μικτό χαρτοφυλάκιο με μετοχές, ομόλογα, καταθέσεις και συνάλλαγμα έχει στόχο να εξασφαλίσει στους μεριδιούχους μέση ετήσια θετική απόδοση ανεξάρτητα από τυχόν αρνητικές εξελίξεις στις χρηματιστηριακές αγορές. Απευθύνεται σε επενδυτές με σχετικά συντηρητική διάθεση.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 5%, εξαγοράς μέχρι 1%.

#### **4. Α/Κ. Διαχειρίσεως Διαθεσίμων Εσωτερικού (ΦΕΚ 121B/4.3.91)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να επενδύει κυρίως στην αγορά χρήματος και στην δευτερογενή αγορά ομολόγων. Απευθύνεται σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα που επιδιώκουν επαγγελματική διαχείριση με χαμηλό κόστος, συνδυάζοντας ρευστότητα με ικανοποιητικές αποδόσεις, στα πλαίσια της εκάστοτε αγοράς χρήματος. Όταν η βραχυπρόθεσμη διάρκεια της επενδύσεως είναι γνωστή υπάρχει δυνατότητα εκτιμήσεως της αποδόσεως.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2% εξαγοράς μέχρι 1%

#### **5. Ομολογιακό Α/Κ. Εξωτερικού (ΦΕΚ 225B/3.4.92)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων στις Διεθνείς Χρηματαγορές κυρίως σε τίτλους σταθερής αποδόσεως, με στόχο την επίτευξη αποδόσεως από εισοδήματα και υπεραξία των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν την συναλλαγματική προστασία των επενδύσεών τους. Η διασπορά των κεφαλαίων σε ποικίλες αγορές περιορίζει τον κίνδυνο χωρίς να τον εξαλείφει.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 1%

#### **6. Μετοχικό Α/Κ. Εξωτερικού (ΦΕΚ 225B/3.4.92)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων στις Διεθνείς Χρηματαγορές, κυρίως σε μετοχικούς τίτλους με στόχο αποδόσεις μέσω της υπεραξίας και του εισοδήματος που αποφέρουν οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Απευθύνεται σε επενδυτές που αναζητούν πρόσβαση στις Διεθνείς Χρηματιστηριακές αγορές, εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα τη συναλλαγματική προστασία των επενδύσεών τους.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 5%, εξαγοράς μέχρι 1%

### **7. Βραχυπρόθεσμων Τοποθετήσεων Α/Κ. Διαθέσιμων Εσωτερικού (ΦΕΚ 833B/9.11.94)**

Σκοπός του Α/Κ είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων κυρίως σε βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς όπως Repos, Εντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου κ.α. και δευτερευόντως, σε τραπεζικές καταθέσεις και μετοχές εταιρειών εισηγμένων κυρίως στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με υψηλά κεφαλαιακά διαθέσιμα (π.χ. εταιρείες) που επιθυμούν υψηλή ρευστότητα και ικανοποιητικές αποδόσεις στα πλαίσια των συνθηκών της αγοράς χρήματος. Έχει τη δυνατότητα εκτιμήσεως της αποδόσεως για μικρά χρονικά διαστήματα.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 1%.

### **8. Ομολογιακό Α/Κ Δολαριου (U.S.D) Εξωτερικού (ΦΕΚ 776B/13.10.94)**

### **9. Ομολογιακό Α/Κ Μαρκου (DEM) Εξωτερικού**

### **10. Ομολογιακό Α/Κ Λίρα Αγγλίας (GBP) Εξωτερικού**

### **11. Ομολογιακό Α/Κ ΓΙΕΝ (JPY) Εξωτερικού**

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων στις Διεθνείς Χρηματαγορές με βραχυπρόθεσμους τίτλους σταθερής αποδόσεως με ρήτρα Δολλαρίου Η.Π.Α (USD) ή ρήτρα μάρκου Γερμανίας (DEM) ή ρήτρα Λίρα Αγγλίας (GBP) και τέλος με ρήτρα Ιαπωνικού ΓΙΕΝ (JPY), με στόχο την επίτευξη αποδόσεων από προσόδους τόκων, την υπεραξία των τίτλων και τις συναλλαγματικές διαφορές. Απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν

συναλλαγματική κάλυψη με εξειδίκευση στο νόμισμα και χαμηλότερο βαθμό κινδύνου μέσα από το βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα των επενδύσεών του.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 1%.

## **12. Balkan Fund A/K Μετοχικό Διεθνές (ΦΕΚ 958/22.12.94)**

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του A/K είναι η τοποθέτηση των διαθέσιμων κεφαλαίων του κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών με έδρα χώρες της Βαλκανικής Χερσονήσου και με στόχο τα κέρδη από την υπεραξία και τις μερισματικές αποδόσεις τους. Απευθύνεται σε επενδυτές που αποβλέπουν σε υπεραξίες κεφαλαίου, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο κίνδυνο μέσω των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 4%, εξαγοράς μέχρι 1%.

## **13. A/K Τακτικού Εισιδήματος Ομολογιακό Εσωτερικού (ΦΕΚ 835B/11.9.96)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων του, κυρίως σε τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου σε μέσα χρηματαγοράς και δευτερευόντως σε μετοχές εταιρειών διαπραγματεύσιμων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, αποβλέποντας σε θετικές ικανοποιητικές αποδόσεις μέσω κυρίως, των προσόδων αλλά και της υπεραξίας των τίτλων αυτών. Απευθύνεται σε επενδυτές με σχετικά υψηλά διαθέσιμα που επιθυμούν ένα εισόδημα σε τακτά χρονικά διαστήματα για όλη τη διάρκεια της επένδυσής τους.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 2%



#### **14. Euro A/K Ομολογιών Εξωτερικού (ΦΕΚ 1025B/20.11.97)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων του, κυρίως σε αξίες κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που πληρούν κατά κύριο λόγο, τα κριτήρια της συνθήκης του Μάαστριχτ στα πλαίσια της ONE, δίνοντας βαρύτητα σε τίτλους σταθερού εισοδήματος και δευτερευόντως σε μέσα χρηματαγοράς. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη αποδόσεως από τα εισοδήματα και την υπεραξία των επενδύσεών του.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 1%.

#### **15. Euro A/K Μετοχών Εξωτερικού (ΦΕΚ 1025/20.11.97)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων του κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών, διαπραγματεύσιμων στις χρηματιστηριακές αγορές των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που πληρούν κατά κύριο λόγο, τα κριτήρια της συνθήκης του Μάαστριχτ στα πλαίσια της ONE.. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη αποδόσεων μέσω κυρίως της υπεραξίας των τίτλων του χαρτοφυλακίου του και την μερισματική απόδοση των αξιών αυτών

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 4%, εξαγοράς μέχρι 1%.

#### **16. Euro Money Market A/K Διαθέσιμων Εξωτερικού (ΦΕΚ 1025B/20.11.97)**

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων του, κυρίως σε μέσα χρηματαγοράς και δευτερευόντως σε ομολογίες κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που πληρούν κατά κύριο λόγο, τα κριτήρια της συνθήκης του Μάαστριχτ στα πλαίσια της ONE. Μετοχικοί τίτλοι εταιρειών διαπραγματεύσιμων στα αντίστοιχα χρηματιστήρια των κρατών μελών δύνανται να αποτελούν μια εναλλακτική επιλογή. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη αποδόσεως από τα εισοδήματα και την υπεραξία των επενδύσεών του.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 1%.

### **17. Οικογενειακό Α/Κ Μικτό Εσωτερικού (ΦΕΚ 1334B/31.12.98)**

Σκοπός του Α/Κ είναι οι επενδύσεις των διαθέσιμων κεφαλαίων του σε αξίες διαπραγματεύσιμες στην ελληνική αγορά (ομολογίες, μέσα χρηματαγοράς, μετοχές) αποβλέποντας στο να προσφέρει στο μεριδιούχο ικανοποιητική μέση ετήσια απόδοση μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράτει. Απευθύνεται, σε επενδυτές που επιθυμούν ακόμα και με πολύ μικρές τακτικές καταβολές και χωρίς κάποια ουσιαστική επιβάρυνση του μηνιαίου οικογενειακού προϋπολογισμού τους, να δημιουργήσουν ένα ικανοποιητικό κεφάλαιο που θα μπορεί να αποτελέσει σοβαρό βοήθημα για αυτούς και την οικογένειά τους στο μέλλον.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 2%, εξαγοράς μέχρι 2%.

### **18. Α/Κ Δυναμικό Μετοχικό Εσωτερικού (ΦΕΚ 654B/29.6.98)**

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η τοποθέτηση των διαθέσιμων κεφαλαίων του κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών διαπραγματεύσιμους στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών δίνοντας έμφαση σε τίτλους μικρής κεφαλαιοποίησης με στόχο τα κέρδη από την υπεραξία των τίτλων και τις μερισματικές αποδόσεις.

Απευθύνεται σε επενδυτές που, μέσω των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές εταιρειών μικρής κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, επιθυμούν σημαντικά κέρδη, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο κίνδυνο.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 4%, εξαγοράς μέχρι 2%.

## 19. Α/Κ Μικτό Εξωτερικού (ΦΕΚ 657B/29.6.98)

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η τοποθέτηση των διαθέσιμων κεφαλαίων του κυρίως στις αγορές εξωτερικού.

Στόχος είναι η πραγματοποίηση αποδόσεων μέσω των τοποθετήσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου και της υπεραξίας από πράξεις αγοραπωλησίας αξιογράφων . Απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου και χρήματος στο εξωτερικό, εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα και τη συναλλαγματική προστασία των επενδύσεών τους.

Προμήθεια διαθέσεως μέχρι 4%, εξαγοράς μέχρι 2%.

Η ΔΙΕΘΝΙΚΗ σας δίνει τη δυνατότητα με τα προγράμματα «ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» και «ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» να αντιμετωπίσετε με τον πιο οικονομικό αλλά αποδοτικό τρόπο τις μελλοντικές συνταξιοδοτικές σας ανάγκες και τις ανάγκες των παιδιών σας.

Τα προγράμματα συνδυάζουν δύο Αμοιβαία Κεφάλαια, το ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ και το ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS τα οποία επενδύουν στις δυο βασικές κατηγορίες επενδύσεων, ομόλογα / χρηματαγορά για ασφάλεια και σταθερή απόδοση και μετοχές για υψηλές αποδόσεις, μακροχρόνια.

Η ΔΙΕΘΝΙΚΗ αξιοποιώντας τόσο την διεθνή όσο και την Ελληνική εμπειρία δημιούργησε τρεις διαφορετικούς τύπους προγραμμάτων. Η διαφορετική σύνθεση ανάλογα με τη χρονική διάρκεια υπαγορεύεται από το γεγονός ότι όσο μεγαλώνει ο χρονικός ορίζοντας της επένδυσης τόσο αυξάνονται οι πιθανότητες μεγιστοποίησης της ωφέλειας από τη μακροχρόνια ανοδική πορεία των μετοχικών αξιών.

Με αυτόν τον τρόπο τα προγράμματος «ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» και «ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» δίνουν την δυνατότητα στους επενδυτές,

ανάλογα με την ηλικία τους, να αντιμετωπίσουν το συνταξιοδοτικό τους πρόβλημα καθώς και τις μελλοντικές ανάγκες των παιδιών τους.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ
10 ετές	80% ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 20% ΔΗΛΟΣ BLUE CHIP
15 ετές	70% ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 30% ΔΗΛΟΣ BLUE CHIP
20 ετές	60% ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 40% ΔΗΛΟΣ BLUE CHIP

### Ασφαλιστική Κάλυψη Κατόχων Επενδυτικών Προγραμμάτων

Για να προστατευτείτε από πιθανή αδυναμία συνέχισης των προγραμμάτων εξ αιτίας έκτακτων γεγονότων, τα προγράμματα «ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» και «ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» έχουν συμπληρωθεί με ασφαλιστικές καλύψεις, που προσφέρονται με εξαιρετικά χαμηλό κόστος.

Χάρη στη συνεργασία των Εταιρειών του Ομίλου της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, της ΔΙΕΘΝΙΚΗΣ και της ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ, τα ασφάλιστρα των καλύψεων είναι ιδιαίτερα χαμηλά. Μόνο 2,7% της εισφοράς στο «ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» δηλ. στις 50.000 δρχ. το επιπρόσθετο ποσό του ασφαλιστρού είναι 1.350 δρχ. και μόνο 4% της εισφοράς στο «ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» δηλ., στις 50.000 δρχ. το επιπρόσθετο ποσό του ασφαλιστρού είναι 2.000 δρχ.

Η ασφάλιση του «συμμετέχοντος» αλλά και η αναλογία του ασφαλιστρού που πληρώνει, ακόμη και αν συμμετέχει σε περισσότερα του ενός προγράμματα («ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» ή /και «ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ»), περιορίζεται σε ποσά που αντιστοιχούν σε τακτικές τριμηνιαίες (ασφαλιζόμενο ποσό) μέχρι 150.000 δρχ., κατ' ανώτατο όριο.

## **ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΠΟ ΑΣΘΕΝΕΙΑ Ή ΑΤΥΧΗΜΑ ΣΤΟ**

### **«ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ»**

- **Ασφάλιση σε περίπτωση Θανάτου :** Θα καταβάλεται στους νόμιμους κληρονόμους εφάπαξ ποσό ίσο με το άθροισμα των υπολοιπομένων τριμηνιαίων δόσεων και με ανώτατο όριο τις 20 τριμηνιαίες δόσεις.
- **Ασφάλιση Διαρκούς Ολικής Ανικανότητας :** Η ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ θα καταβάλει για λογαριασμό σας, απ' ευθείας στην τράπεζα, τις τριμηνιαίες δόσεις που ακολουθούν και με ανώτατο όριο τις 40 δόσεις

### **ΟΡΙΟ ΗΛΙΚΙΑΣ**

Το άθροισμα της ηλικίας του δικαιούχου και της διάρκειας του προγράμματος να μην υπερβαίνει τον αριθμό 65

## **ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΠΟ ΑΣΘΕΝΕΙΑ Ή ΑΤΥΧΗΜΑ ΣΤΟ**

### **«ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ»**

- **Ασφάλιση σε περίπτωση Θανάτου :** Θα καταβάλεται στους νόμιμους κληρονόμους εφάπαξ ποσό ίσο με το άθροισμα των υπολοιπομένων τριμηνιαίων δόσεων και με ανώτατο όριο τις 50 τριμηνιαίες δόσεις.
- **Ασφάλιση Διαρκούς Ολικής Ανικανότητας :** Η ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ θα καταβάλει για λογαριασμό σας, απ' ευθείας στην τράπεζα, τις τριμηνιαίες δόσεις που ακολουθούν και με ανώτατο όριο τις 50 δόσεις

### **ΟΡΙΟ ΗΛΙΚΙΑΣ**

Το άθροισμα της ηλικίας του συμμετέχοντος\* και της διάρκειας του προγράμματος να μην υπερβαίνει τον αριθμό 65 και επιπλέον το άθροισμα της

διάρκειας του προγράμματος και της ηλικίας του παιδιού να μην υπερβαίνει τον αριθμό 25

\*συμμετέχον : το πρόσωπο που καταβάλει το κόστος του προγράμματος

## ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ

Απαραίτητη προϋπόθεση συμμετοχής στα προγράμματα είναι οι περιοδικές καταβολές (ανά τρίμηνο). Το ποσό που επιθυμείτε να επενδύετε καταβάλλεται με πάγια εντολή χρέωσης του λογαριασμού σας στην ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ. Η κατανομή του στα Αμοιβαία Κεφάλαια του προγράμματος γίνεται αυτόματα.

- Ελάχιστο ποσό συμμετοχής (επενδυτική δόση) ανά τρίμηνο 50.000 δρχ.
- Μέγιστο ποσό συμμετοχής (επενδυτική δόση) ανά τρίμηνο 300.000 δρχ.

Η ΔΙΕΘΝΙΚΗ για να βελτιώσει τις αποδόσεις των προγραμμάτων «ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» ή /και «ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» έχει υιοθετήσει μια ελκυστική προθεσμιακή πολιτική η οποία προσφέρει σημαντική έκπτωση στη διάρκεια κάθε επιμέρους προγράμματος και ανέξοδη ρευστοποίηση στη λήξη του.

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΚΠΤΩΣΕΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΕΣ ΣΤΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ	ΕΚΠΤΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΚΠΤΩΣΗ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
10 ετές	25%	
15 ετές	40%	100% που παρέχεται μόνο στη λήξη των προγραμμάτων

20 ετές	50%	
---------	-----	--

**Παράδειγμα :**

Συμμετοχή σε 20 ετές πρόγραμμα επενδυτικής δόσης 100.000 δρχ.

Κόστος συμμετοχής χωρίς έκπτωση 2.200 δρ. Καθαρή επένδυση 97.800 δρχ

Κόστος συμμετοχής με έκπτωση 1.100δρχ. Καθαρή επένδυση 98.900 δρχ

Τέλος για την ασφαλιστική κάλυψη του προγράμματος ο μεριδιούχος καταβάλει επιπλέον ποσό 2.700 δρχ. αν πρόκειται για πρόγραμμα «ΔΗΛΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ» ή 4.000 δρχ. αν πρόκειται για πρόγραμμα «ΔΗΛΟΣ ΓΟΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ».

**ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΤΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ**

- Περιοδικές καταβολές με αυτόματη χρέωση λογαριασμού σας καταθέσεων που τηρείτε στην Εθνική Τράπεζα
- Δυνατότητα αναπροσαρμογής του ύψους της τριμηνιαίας καταβολής
- Δωρεάν φύλαξη τίτλων
- Ασφαλιστική κάλυψη ιδιαίτερα χαμηλού κόστους
- Πλήρης και σαφής ενημέρωση με το ετήσιο πληροφορικό δελτίο εξέλιξης του προγράμματος (STATEMENT)
- Δυνατότητα ρευστοποίησης όλων ή μέρους των μεριδίων με απλή διαδικασία (συμπλήρωση αίτησης) και αυτόματη πίστωση του τραπεζικού λογαριασμού σας.
- Ασφαλιστική κάλυψη ιδιαίτερα χαμηλού κόστους
- Για τη συμμετοχή στα προγράμματα Δε χρειάζεται καμιά Ιατρική εξέταση ή βεβαίωση

## ΛΗΞΗ ΤΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ

Κατά τη λήξη της αποταμιευτικής περιόδου των προγραμμάτων (10 ή 15 ή 20 χρόνια) ο δικαιούχος έχει τη δυνατότητα να επιλέξει μια ή συνδυασμό των παρακάτω τριών λύσεων :

- Να εξαγοράσει μέρος ή το σύνολο του σωρρευμένου κεφαλαίου του χωρίς επιβάρυνση προμηθειών εξαγοράς
- Να μεταφέρει μέρος ή το σύνολο του σωρρευμένου κεφαλαίου του σε πρόγραμμα ΔΗΛΣ Μηνιαίου Εισοδήματος, ή σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΔΗΛΟΣ χωρίς την επιβάρυνση προμηθειών
- Να μεταφέρει μέρος ή το σύνολο του σωρρευμένου κεφαλαίου του σε μια ασφαλιστική εταιρεία αγοράζοντας μια ισόβια σύνταξη

### 3.11. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (DERIVATIVES)

#### Τι είναι τα παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα (derivatives)

Τα προϊόντα αυτά αποτελούν εναλλακτικούς τρόπους συμμετοχής στις αγορές συναλλάγματος, επιτοκίων, μετάλλων και πρώτων υλών, επιτρέποντας στους χρήστες τους να καλύπτονται από τους κινδύνους που προέρχονται από τις απότομες διακυμάνσεις των τιμών στην τρέχουσα αγορά.

#### Από ποιους παράγοντες επηρεάζονται τα derivatives

Οι βασικοί παράγοντες που επηρεάζουν την τιμή των derivatives είναι η τρέχουσα τιμή του αγαθού που αντιπροσωπεύουν (spot) και η διάρκεια ισχύος τους.

#### Γιατί τα derivatives έχουν γνωρίσει μεγάλη άνθηση παγκοσμίως

Ο σημαντικότερος λόγος είναι, ότι παρέχουν εναλλακτικούς τρόπους αντιμετώπισης των κινδύνων, που απορρέουν από απρόβλεπτες μεταβολές



των τιμών, επιτρέποντας στους χρήστες τους μεγάλη ευελιξία, πράγμα που τα έχει καθιερώσει γενικώς ως τα μοναδικά χρηματοοικονομικά εργαλεία που συνδυάζουν την κάλυψη και την ευελιξία με το μεγαλύτερο δυνατό όφελος.

### **Πόσα είδη derivatives υπάρχουν**

Δεν μπορεί να δοθεί συγκεκριμένη απάντηση στο ερώτημα αυτό, δεδομένου ότι οι ανάγκες καλυψεως των κινδύνων δημιουργούν συνεχώς νέες παραλλαγες στα ήδη υπρχοντα είδη.

Ενδεικτικά, ως κύριες κατηγορίες μπορούμε να αναφέρουμε τα, options, futures, forward rate agreements & swaps.

### **Υπάρχουν derivatives προσαρμοσμένα στις ανάγκες της ελληνικής αγοράς**

Η Τράπεζα της Ελλάδος, το Μαΐο του 1993, επέτρεψε τη χρήση αυτών των προϊόντων στην ελληνική αγορά, δίνοντας επίσης τη δυνατότητα σε όσους επιθυμούν, να συμμετάσχουν και στις διεθνείς αγορές των derivatives.

### **Ποιος ο ρόλος της Alpha Τραπέζης Πίστewς**

Η Alpha Τραπέζης Πίστewς κατέχει την απαραίτητη τεχνογνωσία για την υποστήριξη όλων αυτών των προϊόντων. Είναι από τις πρώτες τράπεζες στην Ελλάδα που προσφέρουν όλα τα βασικά derivatives . Επίσης, δίνει τη δυνατότητα σε κάθε ενδιαφερόμενο, για συμμετοχή στις διεθνείς αγορές, μέσω της συνεργασίας της με ξένους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.

### **Ποιοι μπορούν να κάνουν χρήση derivatives**

Χρήση των derivatives μπορούν να κάνουν εισαγωγείς, εξαγωγείς, εταιρείες, καθώς και επενδυτές, οι οποίοι αναζητούν τρόπους αντιμετώπισης των συναλλαγματικών κινδύνων και των διακυμάνσεων των επιτοκίων.

Αναλυτικότερα οι τέσσερις κύριες κατηγορίες των derivatives έχουν ως εξής :

## 1. Options

### Τί είναι τα options

Είναι το δικαίωμα, αλλά όχι η υποχρέωση, που έχει ο αγοραστής αυτού να αγοράσει ή να πουλήσει ένα αγαθό σε μια συγκεκριμένη τιμή (strike price). Αυτό το δικαίωμα ισχύει μόνο για ένα χρονικό διάστημα, το οποίο καθορίζεται με την αγορά του option. Για το δικαίωμα αυτό, ο αγοραστής του option πληρώνει στον πωλητή ένα premium, δηλαδή ένα ποσοστό της συνολικής αξίας του αγαθού για το οποίο ισχύει το option.

### Πόσες κατηγορίες options υπάρχουν

Υπάρχουν δύο κατηγορίες options, τα call options και τα put options.

call options είναι το δικαίωμα αγοράς αγαθού.

Όταν αναμένεται άνοδος των τιμών όλοι οι επενδυτές αγοράζουν call options.

Όταν αναμένεται πτώση των τιμών οι επενδυτές αγοράζουν put options.

Έτσι λοιπόν τα call options διασφαλίζουν συμμετοχή και κάλυψη σε περίπτωση ανόδου των τιμών και τα put options διασφαλίζουν συμμετοχή και κάλυψη σε περίπτωση πτώσης των τιμών.

### Σε ποιες αγορές υπάρχουν options

Υπάρχουν στις κυριότερες αγορές (συναλλάγματος, επιτοκίων, μετοχών, πρώτων υλών, μετάλλων κ.λ.π)

### Πώς γίνεται η αγορά options

Ο πελάτης μέσω όλων των καταστημάτων της Τράπεζας Πίστωσης, έχει τη δυνατότητα να προβεί στην αγορά options, πληρώνοντας την αξία του premium

### **Τι γίνεται στη λήξη των options**

Το option παρέχει στον αγοραστή τη δυνατότητα να το εξασκεί, δηλαδή να αγοράσει (call) ή να πουλήσει (put) το αγαθό, μόνο εάν η τιμή εξασκήσεως του option είναι συμφέρουσα γι αυτόν. Σε περίπτωση που η τιμή δεν είναι συμφέρουσα, δεν το εξασκεί και το option λήγει.

Τα options χωρίζονται σε δύο κατηγορίες :

- **Options ευρωπαϊκού τύπου**, επιτρέπουν στον αγοραστή να τα εξασκήσει μόνο κατά τη λήξη τους και
- **Options αμερικάνικου τύπου**, που επιτρέπουν στον αγοραστή να το εξασκήσει καθ' όλη τη διάρκειά τους.

### **Ποιοι παραγοντες επηρεάζουν την τιμή των options**

Τρεις είναι οι παράγοντες που επηρεάζουν την τιμή των options :

- **Διάρκεια**. Όσο μεγαλύτερη είναι αυτή, τόσο ακριβότερο είναι το premium των options
- **Διαφορά μεταξύ τρέχουσας τιμής (spot) και τιμής εξασκήσεως (strike price)**.
- **Διακύμανση των τιμών κατά το παρελθόν**. Όσο πιο απότομη ήταν αυτή, τόσο ακριβότερο είναι το premium των options.

### **Ποιο είναι το κυριότερο πλεονέκτημα των options**

Το κυριότερο πλεονέκτημα των options είναι η ευελιξία που παρέχουν στον αγοραστή τους.

Αυτός δεν είναι υποχρεωμένος να τα εξασκήσει, παρά μόνο στην περίπτωση που η μη τρέχουσα τιμή (spot) είναι συμφέρουσα γι αυτόν.

Επίσης ο αγοραστής γνωρίζει εκ των προτέρων τη μέγιστη ζημιά που μπορεί να έχει σε περίπτωση που η αγορά κινηθεί αντίθετα από τις εκτιμήσεις του και αυτή ισούται με το premium που πλήρωσε για να αποκτήσει το δικαίωμα (option).

## 2. Futures

### Τι είναι τα Futures

Future είναι η συμφωνία ανάμεσα σε δύο πλευρές, όπου η μια (αγοραστής) συμφωνεί να αγοράσει συγκεκριμένη ποσότητα ενός αγαθού σε συγκεκριμένη τιμή, η οποία ισχύει για ένα διάστημα, το οποίο καθορίζεται εκ των προτέρων από το Χρηματιστήριο.

Η δεύτερη πλευρά (πωλητής) συμφωνεί να παραδώσει την ίδια συγκεκριμένη ποσότητα του αγαθού στον αγοραστή, στην τιμή που έχει συμφωνηθεί και για το ίδιο χρονικό διάστημα

### Που συναλλάσσονται τα Futures

Τα futures διαπραγματεύονται σε Χρηματιστήρια, τα οποία ειδικεύονται σε τέτοιου είδους συναλλαγές

### Ποιες αγορές καλύπτουν τα Futures

Τα Futures καλύπτουν τις κυριότερες αγορές όπως:

- Ισοτιμίες νομισμάτων
- Επιτόκια στα κυριότερα νομίσματα
- Χρηματιστηριακοί δείκτες
- Πρώτες ύλες

### **Ποιες διάρκειες καλύπτουν τα Futures**

Αυτές είναι συγκεκριμένες, ανάλογα με το προϊόν που καλύπτει το future συμβόλαιο και καθορίζονται από το Χρηματιστήριο στο οποίο διαπραγματεύονται.

### **Υπάρχουν Futures στη δραχμή;**

Προς το παρόν σε κανένα Χρηματιστήριο futures δεν διαπραγματεύεται η δραχμή

### **Τι είναι το margin**

Είναι η ελάχιστη καταβολή που απαιτεί το Χρηματιστήριο προκειμένου να προβεί κάποιος σε αγορά ή πώληση futures.

Συνήθως αντιπροσωπεύει ένα 5 – 10% της συνολικής αξίας του future.

### **Πώς γίνεται η αγορά/πώληση των futures**

Γίνεται μέσω ειδικευμένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, που έχουν τη δυνατότητα διενέργειας τέτοιων πράξεων.

Η AlphaΤράπεζα Πίστεως έχει συμβληθεί με ένα τέτοιο ίδρυμα, το οποίο της επιτρέπει την άμεση πρόσβαση στα Χρηματιστήρια των futures

### **Απαιτείται συνάλλαγμα για την αγορά των futures;**

Τα futures διαπραγματεύονται σε Χρηματιστήρια του εξωτερικού, γι αυτό και απαιτείται συνάλλαγμα. Επειδή όμως, η διενέργεια αυτού του είδους πράξεων έχει απελευθερωθεί από τον Μάιο του 1993, ο ενδιαφερόμενος μπορεί, δίνοντας δραχμές, να αγοράσει συνάλλαγμα, με το οποίο θα προβεί στη διενέργεια πράξεων futures μέσω της Τραπέζης μας.

### **Τι γίνεται στη λήξη των futures**

Τα περισσότερα futures (98%) κλείνονται με αντισταθμιστική πράξη. Έτσι λοιπόν, ο κάτοχος του future, λίγο πριν τη λήξη του συμβολαίου, δίνει μια εντολή ρευστοποιήσεως, η οποία του επιτρέπει να κλείσει τη θέση. Το κέρδος του είναι η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής πωλήσεως. Δεν είναι απαραίτητο βέβαια, να περιμένει μέχρι τη λήξη του συμβολαίου για να κλείσει τη θέση του. Μπορεί να το κάνει όποτε θεωρήσει ότι οι τιμές είναι συμφέρουσες.

Σε περίπτωση που ο αγοραστής θέλει να παραλάβει τη θέση του ή ο πωλητής να παραδώσει το future, ακολουθείτε η διαδικασία που ορίζει το συγκεκριμένο Χρηματιστήριο και αφορά στις παραλαβές και παραδόσεις των futures.

### **Ποιοι χρησιμοποιούν τα futures**

Οι παραγωγοί και καταναλωτές πρώτων υλών, εφόσον τους παρέχεται η δυνατότητα, μέσω των futures, να κλείσουν τη μελλοντική τιμή του αγαθού που θα χρησιμοποιήσουν.

Οι εταιρείες αμοιβαίων κεφαλαίων και οι επενδυτές που βρίσκουν έναν εύκολο τρόπο συμμετοχής στις διακυμάνσεις των τιμών των νομισμάτων, επιτοκίων κ.λ.π. διεθνώς.

### **Ποιοι παράγοντες επηρεάζουν την τιμή των futures**

Δύο είναι οι κύριοι παράγοντες :

- Η τρέχουσα τιμή του αγαθού (spot)
- Το επιτόκιο του νομίσματος στο οποίο διαπραγματεύονται τα futures

### **Ποιο είναι το κύριο πλεονέκτημα των futures**

Η ευελιξία που παρέχεται στους χρήστες αυτών για συμμετοχή στις μεγαλύτερες αγορές με το μικρότερο δυνατό κόστος, καθώς και η κάλυψη από τους κινδύνους που απορρέουν από τις διακυμάνσεις των τιμών.

Αυτός άλλωστε ήταν και ο αρχικός σκοπός της δημιουργίας των futures.

## 1. FRAs (Forward Rate Agreements)

### Τι είναι τα FRAs

Είναι συμφωνία μεταξύ δύο μερών για ανταλλαγή σταθερού έναντι μεταβλητού επιτοκίου, το οποίο θα εφαρμοσθεί σε προκαθορισμένο υποθετικό ποσό και θα καλύπτει προκαθορισμένη χρονική περίοδο στο μέλλον.

### Ποια είναι η χρήση των FRAs

Η κύρια χρήση τους είναι η δυνατότητα συμμετοχής στη μελλοντική πορεία των επιτοκίων την οποία παρέχουν σε επενδυτές ή δανειζόμενους.

### Ποια διάρκεια καλύπτουν τα FRAs

Ο χρόνος που μεσολαβεί από τη στιγμή της συμφωνίας μέχρι την εφαρμογή της, είναι συνήθως από έναν έως δώδεκα μήνες και το επιτόκιο που ισχύει καλύπτει περιόδους τριών ως εννέα μηνών

### Σε ποια νομίσματα γίνονται τα FRAs

Στα κυριότερα ξένα νομίσματα, καθώς και στη δραχμή.

### Πως διαπραγματεύονται τα FRAs

Ορίζεται το επιτόκιο που θα ισχύσει στο μέλλον για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο σε προκαθορισμένο υποθετικό κεφάλαιο.

### Τι γίνεται στην έναρξη της περιόδου για την οποία ισχύουν τα FRAs

- Συγκρίνεται το επιτόκιο των FRAs με το επιτόκιο της αγοράς
- Εάν το επιτόκιο των FRAs είναι μεγαλύτερο από το επιτόκιο της αγοράς, ο αγοραστής της συμφωνίας καταβάλει τη διαφορά στον πωλητή.
- Εάν το επιτόκιο των FRAs είναι μικρότερο από το επιτόκιο της αγοράς, ο πωλητής καταβάλει τη διαφορά στον αγοραστή
- Εάν το επιτόκιο των FRAs είναι ίσο με το επιτόκιο της αγοράς, δεν γίνεται καμία μεταβολή.

### **Τι είναι το margin στα FRAs**

Η καταβολή ενός ποσού, ως κάλυψη για τον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει η Τράπεζα.

Ας σημειωθεί ότι η κάλυψη δεν ξεπερνά το 1% του υποθετικού κεφαλαίου στο οποίο αναφέρονται τα FRAs.

### **Ποιο είναι το κύριο πλεονέκτημα των FRAs**

Η κάλυψη των επενδυτών και δανειζομένων από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων, χωρίς καμία υποχρέωση παραλαβής ή παραδόσεως κεφαλαίου.

## **2. Interest Rate Swaps**

### **Τι είναι τα Interest rate swaps**

Είναι η συμφωνία για ανταλλαγή μιας σειράς πληρωμών σταθερού επιτοκίου έναντι μιας άλλης, κυμαινόμενου επιτοκίου, που εφαρμόζονται σε προκαθορισμένες χρονικές περιόδους και προκαθορισμένο υποθετικό κεφάλαιο.



### **Ποια είναι η χρήση των Interest rate swaps**

Η κυριότερη χρήση είναι η μετατροπή ενός δανείου με κυμαινόμενο επιτόκιο σε ένα δάνειο με σταθερό επιτόκιο ή και το αντίστροφο, επιτρέποντας στους χρήστες να επωφεληθούν από μια άνοδο ή πτώση των επιτοκίων αντιστοίχως.

### **Ποια διάρκεια καλύπτουν τα Interest rate swaps**

Καλύπτουν συνήθως διάρκεια δύο έως δέκα ετών

### **Σε ποια νομίσματα γίνονται τα Interest rate swaps**

Στα κυριότερα ξένα νομίσματα, καθώς και στη δραχμή

### **Που διαπραγματεύονται τα Interest rate swaps**

Είναι συμφωνίες μεταξύ τραπεζής και της ενδιαφερόμενης πλευράς

### **Πως τιμολογούνται τα Interest rate swaps**

Κατ' αρχήν ορίζεται η τιμή του σταθερού επιτοκίου που θα ισχύσει για τις περιοδικές πληρωμές.

Κατόπιν ορίζεται το κυμαινόμενο επιτόκιο αναφοράς, καθώς και ένα spread το οποίο θα προστίθεται στο ύψος του κυμαινόμενου επιτοκίου

### **Τι γίνεται στις περιόδους εκτοκισμού των Interest rate swaps**

Σε όλες αυτές τις περιόδους γίνεται ο συμψηφισμός των επιτοκίων και η πλευρά που πληρώνει το υψηλότερο επιτόκιο, καταβάλλει στην άλλη τη διαφορά μεταξύ των δύο επιτοκίων.

### **Ποιοι είναι οι χρήστες των Interest rate swaps**

Κυρίως δανειζόμενοι που επιθυμούν να πετύχουν ορθότερη διαχείριση των δανείων τους και επενδυτές που επιθυμούν να βελτιώσουν την απόδοση του χαρτοφυλακίου τους.

### **Από ποιους παράγοντες επηρεάζονται τα Interest rate swaps**

- Από την πιστοληπτική ικανότητα της ενδιαφερόμενης εταιρείας
- Από τη διάρκεια των swaps και την καμπύλη των επιτοκίων.

### **Ποιο είναι το κυριότερο πλεονέκτημα των Interest rate swaps**

Η ευελιξία που παρέχουν στους χρήστες αυτών για να εκμεταλλευτούν καλύτερα την πορεία των επιτοκίων και να προσαρμόσουν τα δάνειά του ή τις επενδύσεις τους.

## **3.12. ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ (PRIVATE BANKING)**

Για την εξυπηρέτηση πελατών υψηλών εισοδημάτων, που απαιτούν σύνθετες χρηματοοικονομικές συμβουλές και ενεργό διαχείριση των κεφαλαίων τους, οι τράπεζες δημιούργησαν τις υπηρεσίες προσωπικής εξυπηρέτησης (PRIVATE BANKING).

Σκοπός είναι η δημιουργία ενός ατομικού χαρτοφυλακίου για κάθε πελάτη, απόλυτα προσαρμοσμένου στους επενδυτικούς του στόχους. Η λειτουργία της υπηρεσίας διέπεται από τις αρχές της απολύτου εχεμύθειας, της διακριτικότητας και της εμπιστοσύνης, γεγονός που εξάλλου είναι και βασική αρχή των τραπεζών. Στηρίζεται δε, στις εξειδικευμένες γνώσεις, στην ταχύτητα λήψεως αποφάσεων και στις αυξημένες ικανότητες προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες των κεφαλαιαγορών του εσωτερικού και του εξωτερικού.

## **3.13. ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΣΤΟ ΛΟΝΔΙΝΟ**

Το Λονδίνο είναι πάντα πόλος έλξης για τους Έλληνες. Σήμερα όμως, εκτός από τον τουρισμό, τις αγορές και τις σπουδές το Λονδίνο αποκτά και ένα πρόσθετο

ενδιαφέρον\* εφόσον οι ελληνικές τράπεζες ανοίγουν νέα υποκαταστήματα στα προάστια και στο κέντρο της πόλης, προκειμένου να προσφέρουν τις πιο αποδοτικές υπηρεσίες, άμεσα και φιλικά (χαρακτηριστικά παραδείγματα είναι η Ιονική Τράπεζα, η Alpha Τράπεζα Πίστewος και η Eurobank).

Τα καταστήματα των τραπεζών στο Λονδίνο διαθέτουν σύγχρονη υποδομή και είναι στελεχωμένα με έμπειρους Έλληνες και Βρετανούς που έχουν άριστη γνώση της διεθνούς τραπεζικής αγοράς. Γι αυτό είναι σε θέση να προσφέρουν και στους Έλληνες πελάτες που κατοικούν στην Ελλάδα, ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες, με πρωτοποριακούς λογαριασμούς καταθέσεων χωρίς παρακράτηση φόρου επί των τόκων.

Συγκεκριμένα, το κατάστημα της Ιονικής Τράπεζας στο Λονδίνο προσφέρει επιτόκια πολύ κοντά σε αυτά της διατραπεζικής αγοράς σε λογαριασμούς προθεσμίας με κατάθεση άνω των 23,000 στερλίνων ή του αντίστοιχου ποσού σε άλλα κύρια νομίσματα για το διάστημα της επιλογής του πελάτη. Επίσης, προσφέρονται ανταγωνιστικά επιτόκια σε λογαριασμούς προειδοποίησης με κατάθεση άνω των 15,000 στερλίνων. Οι αναλήψεις από τους λογαριασμούς αυτούς προϋποθέτουν προειδοποίηση 2 ή 7 ημερών για την απόδοση τόκων στο ακέραιο.

Σε αντίθεση με πολλές τράπεζες, τα επιτόκια προσαρμόζονται σε εβδομαδιαία βάση έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν την αλλαγή επιτοκίων στη διατραπεζική αγορά, η δε, κεφαλαιοποίηση των τόκων γίνεται σε μηνιαία βάση επαυξάνοντας ανάλογα το μικτό ετήσιο επιτόκιο.

Σε ότι αφορά τους λογαριασμούς, αξίζει να αναφέρουμε ότι προσφέρονται τρεχούμενοι λογαριασμοί μόνο σε συνδυασμό με άλλο τύπο λογαριασμού. Από τον τρεχούμενο λογαριασμό :

1. Εξυπηρετούνται πληρωμές του πελάτη με καρτέ επιταγών, άμεσες χρεώσεις ή πάγιες εντολές.

2. Εκτελούνται εντολές για τη μεταφορά χρημάτων εντός και εκτός Βρετανίας
3. Προσφέρονται ταξιδιωτικές υπηρεσίες όπως συνάλλαγμα και ταξιδιωτικές και
4. Παρέχεται η δυνατότητα υπεραναλήψεων (overdrafts)

Τέλος, πρέπει να αναφέρουμε ότι παρέχονται στεγαστικά και προσωπικά δάνεια ανάλογα με την περίπτωση και μετά από την έγκριση της τράπεζας.

Το Λονδίνο, όπως προείπαμε, είναι, σαφώς, πόλος έλξης και το γεγονός αυτό δικαιολογεί την ύπαρξη ελληνικών τραπεζών εκεί καθώς και τις αυξημένες τραπεζικές δραστηριότητες, γι αυτό άλλωστε το επιλέξαμε ως το πλέον χαρακτηριστικό παράδειγμα. Δεν είναι όμως, η μόνη πόλη στην οποία έχουν επεκταθεί οι ελληνικές τράπεζες. Πόλεις όπως η Ν.Υόρκη, η Λευκωσία, το Βουκουρέστι καθώς και η ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων, διαθέτουν υποκαταστήματα ελληνικών τραπεζών ή καταστήματα που είναι στενά συνδεδεμένα με τις ελληνικές τράπεζες. Επιπλέον, πρόσφατη εξέλιξη αποτελεί το επιχειρηματικό ενδιαφέρον για την διατραπεζική αγορά της Μέσης Ανατολής.

### **3.14. ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

#### **ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΤΗΛΕΦΩΝΟ**

Οι τράπεζες, πρωτοπόροι στο χώρο της ηλεκτρονικής τραπεζικής τηλεξυπηρετήσεως προσφέρουν τις υπηρεσίες εξυπηρέτησης από το τηλέφωνο, για να μπορεί ο ενδιαφερόμενος να πραγματοποιεί τις τραπεζικές του συναλλαγές όπου και αν βρίσκεται ακόμη και από το εξωτερικό χρησιμοποιώντας μόνο την τηλεφωνική του συσκευή.

Έτσι με ένα απλό τηλεφώνημα μπορεί :

- Να μεταφέρει ποσά από έναν λογαριασμό σε έναν άλλο δικό του ή τρίτου

- Να εξοφλεί λογαριασμούς ΟΤΕ, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ, VISA, και άλλων καρτών
- Να ενημερώνεται για την κίνηση του λογαριασμού του
- Να πληροφορείται τις τιμές των μετοχών του στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών
- Να πληροφορείται τις τιμές συναλλάγματος (αγορά – πώληση)
- Να ενημερώνεται μέσω FAX για τους λογαριασμούς του (καταθέσεων – χορηγήσεων), τις τιμές ξένου συναλλάγματος και τις τιμές μετοχών του Χρηματιστηρίου

Η τηλεφωνική εξυπηρέτηση βρίσκεται στη διάθεση των συνδρομητών 24 ώρες το 24/ωρο και όλες τις ημέρες του έτους για πληροφορίες/ ενημέρωση κ.τ.λ, ενώ για συναλλαγές από τις 8:00 το πρωί μέχρι τις 8:00 το βράδυ.

Η λειτουργία του είναι πολύ απλή. Το σύστημα ηλεκτρονικής τηλεξυπηρέτησεως συνδέει τον συνδρομητή με το κέντρο ηλεκτρονικών υπολογιστών της τράπεζας μέσω μιας συσκευής τόνου ή μέσω ενός φορητού tonepad (συσκευή ηχητικών τόνων). Ο συνδρομητής, δεν έχει παρά να τηλεφωνήσει και να ακολουθήσει τις οδηγίες πατώντας τα αντίστοιχα πλήκτρα της τηλεφωνικής συσκευής τόνου ή του tonepad, τα υπόλοιπα τα κάνει το σύστημα ηλεκτρονικής τηλεξυπηρέτησεως.

Όσο εύκολη, είναι η λειτουργία του συστήματος τηλεξυπηρέτησεως το ίδιο εύκολο είναι να γίνει κανείς συνδρομητής. Αρκεί να συμπληρώσει μια αίτηση(παραθέτουμε ένα δείγμα στη συνέχεια από το Alphaphone της Τραπέζης Πίστewς) και να την καταθέσει στο πλησιέστερο τραπεζικό κατάστημα της προτίμησής του.



ΣΥΣΤΗΜΑ: \_\_\_\_\_

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ\*  ΑΡ. ΠΕΛΑΤΟΥ  ΑΡ. ΣΥΝΔΡΟΜΗΤΟΥ\*\*

ΑΣ ΑΙΤΗΣΕΩΣ  ΑΡ. ΑΙΤΗΣΕΩΣ\*\*

ΚΡΧΙΚΗ  ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΩΣ  ΑΚΥΡΩΣΕΩΣ  ΕΠΑΝΕΝΕΡΓΟΠΟΙΗΣΕΩΣ  ΑΛΛΑΓΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΩΔΙΚΟΥ ΑΡΙΘΜΟΥ

ΕΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

ΩΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ:

ΕΓΓΛΜΑ:  Δ.Ο.Υ.:  Α.Φ.Μ.

ΕΥΜΟ:  ΟΝΟΜΑ

ΚΔΙΑΒ  ΕΚΔ. ΑΡΧΗ

ΑΡΙΘΜΟΣ  ΠΟΛΗ:

ΧΩΡΑ  ΤΗΛ.

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ		ΕΝΔΕΙΞΗ (3)		ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΑΡΟΧΗΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΓ. ΣΜΟΣ (4)	
ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ (1)	ΠΡΟΤ. ΤΗΤΑ (2)	ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ (1)	ΠΡΟΤ. ΤΗΤΑ (2)	ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ (1)	ΠΡΟΤ. ΤΗΤΑ (2)	ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ (1)	ΠΡΟΤ. ΤΗΤΑ (2)
01	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	01	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
02	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	02	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
03	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	03	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
04	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	04	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
05	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	05	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
06	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	06	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
07	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	07	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
08	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	08	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
09	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	09	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
10	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	10	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

**ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΣΥΝΔΡΟΜΗΤΟΥ**

ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΟΝΕΡΑΟΣ  ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ

ΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΜΕ Ε = ΕΙΣΑΓΩΓΗ, Μ = ΜΕΤΑΒΟΛΗ, Δ = ΔΙΑΓΡΑΦΗ

ΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΣΕΙΡΑ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΠΟΥ ΕΠΙΘΥΜΕΙ Ο ΠΕΛΑΤΗΣ ΝΑ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΟΙ ΕΓΓΡΑΦΕΣ, ΕΑΝ ΔΕΝ ΣΥΜΠΛΗΡΩΘΕΙ ΥΠΟΝΟΕΙΤΑΙ 999.

ΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΜΕ: 1 = ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ, ΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ 3 = ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΚΑΙ 4 = ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ

2 = ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ 4 = ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ

ΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΜΕ 01 = VISA, 02 = DINERS, 03 = Ο.Τ.Ε., 04 = Δ.Ε.Η., 06 = Ε.Υ.Δ.Α.Π., 07 = AMERICAN EXPRESS

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΝΑ ΧΡΕΩΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ:

ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΝΑ ΕΓΚΡΙΝΕΤΕ ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ Η ΝΑ ΜΕΤΑΒΑΛΕΤΕ ΜΟΝΟ ΤΑ ΠΙΟ ΠΑΝΩ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΕΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΗ ΣΥΜΜΟΡΦΗ ΜΟΥ ΣΤΟ ALPHAPHONE ΚΑΙ ΔΗΛΩΝΩ ΥΠΕΥΘΥΝΑ, ΓΝΩΡΙΖΟΝΤΑΣ ΤΙΣ ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΓΙΑ ΨΕΥΔΗ ΔΗΛΩΣΗ, ΟΤΙ ΘΑ ΤΗΡΩ ΕΠΑΚΡΙΒΩΣ ΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΠΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΠΙΣΤ. ΣΕΛΙΔΑ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΔΙΕΠΟΥΝ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΜΕΛΕΤΗΣΑ ΠΡΟΣΕΚΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΔΕΧΟΜΑΙ ΑΝΕΠΙΦΥΑΑΚΤΑ

ΕΠΩΡΜΗΝΙΑ \_\_\_\_\_

ΥΠΟΓΡΑΦΗ/ ΣΦΡΑΓΙΔΑ ΠΕΛΑΤΟΥ \_\_\_\_\_

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ \_\_\_\_\_

ΒΕΒΑΙΟΥΤΑΙ Η ΑΚΡΙΒΕΙΑ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

ΣΦΡΑΓΙΔΑ \_\_\_\_\_ ΥΠΟΓΡΑΦΕΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ \_\_\_\_\_

ΕΛΕΓΧΟΣ ΕΓΚΡΙΣΕΩΣ\*\* \_\_\_\_\_ ΕΓΓΡΑΦΗ ΧΡΕΩΣΕΩΣ\*\* \_\_\_\_\_

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΠΡΟΣ ΓΕΝ. ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ\*\* \_\_\_\_\_ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΟ Κ.Φ.Σ.\*\* \_\_\_\_\_

## ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΜΕΣΩ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΗ

Η τραπεζική εξυπηρέτηση μέσω προσωπικού υπολογιστή είναι μια υπηρεσία που δίνει στον συνδρομητή τη δυνατότητα να εκτελεί μια σειρά τραπεζικών συναλλαγών από το σπίτι, το γραφείο ή οποιονδήποτε άλλο χώρο με τη βοήθεια του προσωπικού του υπολογιστή.

Οι προϋποθέσεις για την απόκτηση του συστήματος εξυπηρέτησης μέσω προσωπικού υπολογιστή είναι να υπάρχει κάποιος λογαριασμός καταθέσεων στην τράπεζα. Και ακόμα, να έχει ο καταθέτης ένα προσωπικό υπολογιστή (P.C) 100% συμβατό με το σύστημα IBM, ακόμη και φορητό και απαραίτητα στον ίδιο χώρο μια ενσύρματη ή ασύρματη τηλεφωνική σύνδεση. Τα οφέλη που μπορεί να καρπωθεί κάποιος μέσω αυτού του συστήματος είναι τα εξής :

- Μεταφορά ποσών από λογαριασμό σε λογαριασμό
- Αποπληρωμή λογαριασμών, όπως, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ, ΔΕΗ και καρτών με πάγιες εντολές σε συγκεκριμένη ημερομηνία
- Μεταφορά χρημάτων από ένα λογαριασμό σε άλλους, σε συγκεκριμένη ημερομηνία
- Ενημέρωση για το υπόλοιπο των λογαριασμών
- Ενημέρωση για τους τόκους των λογαριασμών
- Πληροφορίες για τις εντολές και τις πληρωμές λογαριασμών που έχει δώσει ο συνδρομητής την ίδια ημερομηνία
- Ενημέρωση σχετικά με κάποια επιταγή που έχει εκδοθεί (πληρωμή, κυκλοφορία κ.λ.π)
- Ενημέρωση για τα καρνέ των επιταγών (φύλλα καρνέ, ακυκλοφόρητες επιταγές κ.τ.λ)
- Ενημέρωση για την κίνηση των λογαριασμών
- Ενημέρωση για τις τιμές των μετοχών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ)
- Πληροφορίες για τις τιμές (αγορά – πώληση) ξένων χαρτονομισμάτων, καθώς και για τις τιμές συναλλάγματος

Στην περίπτωση που ο συνδρομητής διαθέτει εκτυπωτή μπορεί να έχει και τυπωμένες όλες τις συναλλαγές που εκτελεί. Ενώ για να γίνει συνδρομητής αρκεί να συμπληρώσει μια αίτηση και να την καταθέσει στο πλησιέστερο τραπεζικό κατάστημα.

Από τη στιγμή που θα γίνει κάποιος συνδρομητής, η τράπεζα θα συνδέσει τον απαραίτητο επικοινωνιακό εξοπλισμό στον υπολογιστή του. Έτσι πληκτρολογώντας το μυστικό προσωπικό κωδικό αριθμό του (PIN) μπορεί ο καταθέτης να επικοινωνεί με το κέντρο ηλεκτρονικών υπολογιστών της τράπεζας. Αμέσως μετά, το μόνο που πρέπει να κάνει είναι να ακολουθήσει τις οδηγίες που αναγράφονται στην οθόνη για να κάνει όποι ή όποιες τραπεζικές συναλλαγές επιθυμεί, οποιοδήποτε ημέρα της εβδομάδας από τις 8:00 το πρωί μέχρι τις 8:00 το βράδυ.

## **ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΣΩ ΤΟΥ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ (WEB BANKING)**

Η υπηρεσία Web Banking δίνει τη δυνατότητα να εκτελεί κανείς μια μεγάλη σειρά τραπεζικών συναλλαγών με τη βοήθεια του προσωπικού υπολογιστή, μέσω δικτύου Internet, εντελώς δωρεάν

Πιο συγκεκριμένα, το Web Banking προσφέρει στους συνδρομητές τις εξής δυνατότητες :

- Μεταφορά ποσών από λογαριασμό σε λογαριασμό
- Εκτέλεση εντολών για πληρωμές λογαριασμών, (ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ, ΔΕΗ κάρτες σε συγκεκριμένη ημερομηνία
- Εκτέλεση εντολών για μεταφορά ποσών από ένα λογαριασμό σε άλλους, σε συγκεκριμένη ημερομηνία
- Ενημέρωση για τα υπόλοιπα και τους τόκους των λογαριασμών



- Πληροφόρηση για τις εντολές και τις πληρωμές λογαριασμών
- Ενημέρωση σχετικά με κάποια επιταγή (πληρωμή - κυκλοφορία κ.λ.π)
- Ενημέρωση για τα βιβλιάρια των επιταγών (φύλλα καρνέ, ακυκλοφόρητες επιταγές κ.τ.λ)
- Ενημέρωση για τις κινήσεις των λογαριασμών
- Πληροφόρηση για τις τιμές των μετοχών επιλεγμένων εταιρειών
- Πληροφορίες για τις τιμές (αγορά – πώληση) συναλλάγματος, ξένων χαρτονομισμάτων, και τις τιμές fixing

Για να αποκτήσει κάποιος την υπηρεσία Web Banking θα πρέπει να διαθέτει τραπεζικό λογαριασμό καθώς και σύνδεση στο Internet ενώ θα πρέπει να συμπληρώσει μια αίτηση συνδρομής και μαζί με τα απαραίτητα δικαιολογητικά να την προσκομίσει στο πλησιέστερο τραπεζικό κατάστημα.

Επίσης, δυνατότητα αιτήσεως στο Web Banking προσφέρεται μέσω του διαδικτύου. Από τη στιγμή που θα γίνει κάποιος συνδρομητής, η τράπεζα του αποστέλει τον κωδικό συνδρομής και τους μυστικούς κωδικούς πρόσβασης (PIN), με τους οποίους μπορεί να επικοινωνεί, οποιαδήποτε ημέρα της εβδομάδας από τις 8:00 έως τις 20:00, με το κέντρο ηλεκτρονικών υπολογιστών της τραπεζής.

Σε ότι αφορά το θέμα ασφάλειας των συναλλαγών, όλες τράπεζες διαθέτουν την υπηρεσία Web Banking έχουν πιστοποιηθεί από τις ειδικές, για θέματα ασφαλείας, διεθνείς εταιρείες για την αποφυγή προβλημάτων, εξαιτίας του ευρέως φάσματος που καλύπτει και εξυπηρετεί το διαδίκτυο καθώς και τους γνωστούς πειρατές του διαδικτύου (Hackers).

## **ΠΑΓΙΕΣ ΕΝΤΟΛΕΣ**

Πρόκειται για μια ακόμα υπηρεσία των τραπεζών, η οποία απαλλάσσει τους ιδιώτες και τις επιχειρήσεις από τις κουραστικές και χρονοβόρες διαδικασίες που

απαιτεί η πληρωμή λογαριασμών οργανισμών κοινής ωφελείας, πιστωτικών καρτών, κινητής τηλεφωνίας και άλλων τακτικών υποχρεώσεων.

Έτσι, μέσω των πάγιων εντολών, που έχει δώσει ο καταθέτης, οι τράπεζες αναλαμβάνουν την εξόφληση των όποιων υποχρεώσεων τους με χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων του πελάτη. Σε αυτή την περίπτωση ο πελάτης συνεχίζει να λαμβάνει τους λογαριασμούς του, μόνο που θα φέρουν την ένδειξη ότι εξοφλούνται μέσω της τράπεζας. Θα πρέπει επίσης, να αναφέρουμε ότι ο πελάτης έχει τη δυνατότητα να προσδιορίζει το ανώτατο ποσό χρέωσης για κάθε λογαριασμό του. Έτσι, αποφεύγεται η πληρωμή υπέρογκων λογαριασμών χωρίς την παρέμβαση του πελάτη.

Επισημαίνεται, ότι οι πάγιες εντολές διατίθενται εντελώς δωρεάν στους ιδιώτες. Προκειμένου να αποκτήσει κανείς αυτή την υπηρεσία θα πρέπει να συμπληρώσει μια αίτηση (επισυνάπτουμε μια τέτοια αίτηση από την Alpha Τράπεζα Πίστewς στη συνέχεια) και να την καταθέσει στην τράπεζα μαζί με τα τελευταία αντίγραφα των λογαριασμών που επιθυμεί να εξοφλούνται αυτόματα.

# ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

ΣΤΗΝ ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ Α.Ε.

ΟΥΤΗΜΑ  ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ  199  
 ΤΥΠΟΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ  Α.Α.

## ΠΑΓΙΑ ΕΝΤΟΛΗ ΕΞΟΦΛΗΣΕΩΣ/ΠΙΣΤΩΣΕΩΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

ΑΝΑΘΕΣΗ  ΑΝΑΚΛΗΣΗ  ΜΕΤΑΒΟΛΗ   
**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΘΕΤΗ**

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ   
 ΠΡΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ   
 ΑΣΤΥΝ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ  ΕΚΔ. ΑΡΧΗ   
 ΑΒΑΤΗΡΙΟΥ  Η ΧΩΡΑ ΕΚΔΟΣΕΩΣ   
 ΕΒΥΝΣΗ ΟΔΟΥΣ - ΑΡΙΘΜΟΣ   
 ΚΩΔΙΚΑΣ ΠΟΛΗΣ   
 ΕΦΩΝΑ  Α.Φ.Μ.

### ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΔΙΔΟΜΕΝΗ ΚΙΝΗΣΕΩΣ   
 ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΑΡΞΕΩΣ  ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΕΩΣ   
 Ο.Δ.Ρ.   
 ΕΡΑ ΧΡΕΩΣΕΩΣ  ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ ΧΡΕΩΣΕΩΣ  ΒΑΛΕΥΡ ΧΡΕΩΣΕΩΣ   
 ΠΡΟΚΗ ΠΛΗΡΩΜΗ  ΝΑΙ  ΟΧΙ (Σημειώστε καταλλήλως) ΒΑΛΕΥΡ ΠΙΣΤΩΣΕΩΣ

Με την παρούσα εντολή σας δηλώνω ότι επιθυμώ την ανάθεση/ανάκληση της εξοφλητικής πιστωτικής των λογαριασμών που περιλαμβάνονται στον κατωτέρω πίνακα, με βάση τους αντίστοιχους λογαριασμούς καταθέσεων μου και προς τούτο εξουσιοδοτώ την Τράπεζα για τις σχετικές ενέργειες.

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΟΦΛΟΥΜΕΝΩΝ/ΠΙΣΤΟΥΜΕΝΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΜΕ ΠΑΓΙΕΣ ΕΝΤΟΛΕΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΗΛΕΦΩΝΟΥ ΠΑΡΟΧΗΣ/ΜΗΤΡΩΟΥ ΚΑΡΤΑΣ Η ΠΙΣΤΟΥΜΕΝΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	Α.Α.	ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ Κ.Λ.Π.	Α.Α.	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΕΩΜΕΝΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ
	1		1	
	2		2	
	3		3	
	4		4	
	5		5	
	6		6	
	7		7	
	8		8	
	9		9	
	10		10	

Πίνακας, ο οποίος λαμβάνεται με γνώση και αποδοχή των αναφεριζόμενων όρων που αναγράφονται στην πίσω σελίδα, όπως τα ίδια δηλώνουν και οι συνυπογράφοντες, υπεύθυνοι για την εξοφλήση των λογαριασμών ή οι πιστωμένοι πελάτες.

ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ Α.Ε. Ο ΚΑΤΑΘΕΤΗΣ ΟΙ ΟΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΟΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΟΦΛΗΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ Η ΟΙ ΠΙΣΤΟΥΜΕΝΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ

ΥΠΟΓΡΑΦΕΣ ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΥΠΟΓΡΑΦΕΣ

## ΘΥΡΙΔΕΣ



Επειδή οι κίνδυνοι που ελλοχεύουν είναι πολλοί, οι τράπεζες προσφέρουν στους πελάτες τους τη δυνατότητα να προστατεύουν τα πολύτιμα αντικείμενά τους σε θυρίδες θησαυροφυλακίου, που είναι εγκατεστημένες στις τράπεζες.

Οι θυρίδες προσφέρουν ασφάλεια γιατί ασφαλίζουν το περιεχόμενο της κάθε θυρίδας με 1.000.000 δρχ. κατά κινδύνου κλοπής κατόπιν διάρρηξης ή ληστείας καθώς και κατά κινδύνων πλημμύρας, πυρκαϊάς και σεισμού, χωρίς καμιά επιβάρυνση. Ωστόσο, με την καταβολή μικρού ασφαλιστρού υπάρχει δυνατότητα επιπλέον ασφαλιστικής κάλυψης, στα πλαίσια συμφωνίας της τράπεζας και της ασφαλιστικής εταιρείας του Ομίλου.

Εκτός από τις παραδοσιακές θυρίδες (θησαυροφυλάκια) που συναντάει κανείς στα τραπεζικά καταστήματα, υπάρχουν και ηλεκτρονικές και ρομποτικές θυρίδες που χρησιμοποιούνται για τις καταθέσεις μετρητών, επιταγών ή και αντικειμένων, εκτός ωραρίου καταστήματος.

Το «κλειδί» για την είσοδο στο χώρο του θησαυροφυλακίου αυτών των θυρίδων είναι μια ειδική κάρτα ασφαλείας (κάρτα safe) και ο προσωπικός αριθμός του πελάτη. Κάθε θυρίδα είναι συνδεδεμένη με ειδικό σύστημα συναγερμού για απόλυτη ασφάλεια. Ενώ ο πελάτης νοιώθει τη σιγουριά που του προσφέρει η συνεχής, αλλά διακριτική ηλεκτρονική παρακολούθηση του χώρου, χωρίς την ανθρώπινη επέμβαση, αφού δεν υπάρχει υπάλληλος ή φύλακας. Επιπλέον, για τη μεγαλύτερη δυνατή ασφάλεια, γίνονται βιομετρικοί έλεγχοι, ενώ η υπογραφή του πελάτη ελέγχεται ηλεκτρονικά.

Οι θυρίδες, παραδοσιακές ή ηλεκτρονικές, προσφέρουν αναμφίβολα μεγάλη ασφάλεια και αναβαθμισμένες υπηρεσίες. Τα μισθώματα αυτών των θυρίδων (το ποσό, δηλαδή, που οφείλει να καταβάλει ο πελάτης για την απόκτησή τους), εξαρτώνται από το μέγεθος, το είδος της θυρίδας αλλά και από την έκταση και τη διάρκεια της συνεργασίας του πελάτη με την τράπεζα. Επιπροσθέτως, πρέπει να επισημάνουμε ότι σε ορισμένες περιπτώσεις, στους ενοικιαστές των παραδοσιακών θυρίδων παρέχεται η δυνατότητα να αποκτήσουν πιστωτική κάρτα, με δωρεάν τη συνδρομή του πρώτου έτους.

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4<sup>ο</sup>**

**ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

**ΚΑΙ**

**ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΣΕ ΕΥΡΩ**

## ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΣΕ ΕΥΡΩ

Τα τελευταία χρόνια γινόμαστε μάρτυρες της προσπάθειας της χώρας μας να ενταχθεί στην εννιαία ευρωπαϊκή νομισματική ένωση. Στην περίοδο από 1.1.1999 έως την 31.12.2000 ή Ελλάδα δεν θα συμμετέχει στην Ζώνη του Ευρώ, αλλά θα βρίσκεται στο στάδιο της «προ – εντάξεως», με ισχυρή την προοπτική του Ευρώ να καταστεί εθνικό νόμισμα και της Ελλάδος από 1.1.2001.

Η ζώνη του Ευρώ συνεπάγεται τη δημιουργία μιας εννιαίας αγοράς χρήματος και κεφαλαίου, ισοδύναμης με την αγορά του δολλαρίου U.S.D. και πολύ μεγαλύτερης από την αγορά του γιέν JPY, μεταξύ των κυριότερων οικονομικών εταιρειών της Ελλάδος. Επομένως, οι επιπτώσεις για την Ελληνική οικονομία από αυτή τη θεσμική μεταβολή θα είναι σημαντικές παρά το γεγονός ότι η Ελλάδα δεν θα είναι εξ' αρχής πλήρες μέλος της ζώνης του Ευρώ. Οι ελληνικές επιχειρήσεις, θα επηρεαστούν από την ύπαρξη αυτής της μεγάλης αγοράς μεταξύ των κύριων εμπορικών και οικονομικών εταιριών της Ελλάδος. Επίσης, ο επενδυτικός ορίζοντας των ελλήνων επενδυτών θα διευρυνθεί συμπεριλαμβάνοντας σε συνεχώς μεγαλύτερο βαθμό και τις μεγάλες Ευρωπαϊκές αγορές. Ήδη από 1.1.1999 :

- Οι συναλλαγές των ελληνικών επιχειρήσεων, με επιχειρήσεις σε οποιαδήποτε χώρα της ζώνης του Ευρώ, θα μπορούν να πραγματοποιούνται σε Ευρώ, καθώς και σε κάθε ένα από τα νομίσματα της ζώνης του Ευρώ.
- Η διαχείριση των διαθέσιμων, των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων των ελληνικών επιχειρήσεων θα πρέπει να πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη ότι το εννιαίο νόμισμα των χωρών της ζώνης του Ευρώ είναι το Ευρώ, ενώ τα άλλα εθνικά νομίσματα είναι απλές υποδιαίρεσεις του Ευρώ. Επομένως, δεν υπάρχει θέμα κατανομής χαρτοφυλακίου μεταξύ αυτών των χαρτονομισμάτων.
- Οι διατραπεζικές πράξεις στις Ευρωπαϊκές αγορές χρήματος και συναλλάγματος, θα πραγματοποιούνται σε Ευρώ.

- Η διαπραγμάτευση και ο διακανονισμός στις αγοραπωλησίες ομολόγων και μετοχών στις Ευρωπαϊκές αγορές θα γίνονται, επίσης, σε Ευρώ.

Επιπλέον τα συστήματα πληρωμών σε Ευρώ προσφέρουν νέες ευκαιρίες και δυνατότητες στις ελληνικές επιχειρήσεις να απλοποιήσουν δραστικά τις διασυνοριακές πληρωμές που πραγματοποιούν σε χώρες της ζώνης του Ευρώ και να βελτιώσουν τις δραστηριότητές τους στον τομέα της διαχείρισης των διαθεσίμων τους, των απαιτήσεών τους και των υποχρεώσεών τους.

Οι ανωτέρω εξελίξεις επηρεάζουν σε σημαντικό βαθμό τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προσφέρονται από τις ελληνικές τράπεζες και είναι εκφρασμένα σε νομίσματα της ζώνης του Ευρώ. Επίσης, σε συνδυασμό με την πορεία της δραχμής στην προενταξική περίοδο, οι εξελίξεις αυτές μπορούν να επηρεάσουν την πολιτική δανεισμού των ελληνικών επιχειρήσεων ή την κατανομή των αποταμιεύσεων των Ελλήνων αποταμιευτών μεταξύ Ευρώ και άλλων νομισμάτων.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, οι τράπεζες με έντονους ρυθμούς προσαρμόσαν και αναβάθμισαν τα συστήματά τους και τα προϊόντα τους έτσι ώστε να συμμετέχουν σε ισότιμη βάση με τις άλλες Ευρωπαϊκές τράπεζες στην Ευρωπαϊκή αγορά χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Θεωρώντας την ελληνική αγορά ως αναπόσπαστο τμήμα αυτής της πολύ μεγαλύτερης αγοράς, η στρατηγική των τραπεζών είναι να λειτουργήσουν ως δυναμικές ευρωπαϊκές τράπεζες με ισχυρές βάσεις στην ελληνική οικονομία και στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων και της Μέσης Ανατολής. Στα πλαίσια αυτής της στρατηγικής, οι τράπεζες από 1.1.1999 προσφέρουν στους πελάτες τους νέες δυνατότητες και νέες υπηρεσίες, προσαρμοζόμενες στις νέες συνθήκες που δημιουργούνται με την εγκαθίδρυση της ζώνης του Ευρώ.



#### **4.1. ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΑΠΟ ECU ΣΕ ΕΥΡΩ**

Την 31.12.1998 (μετά από την κοινοποίηση των ισοτιμιών του Ευρώ) όλοι οι λογαριασμοί και οι συμβάσεις που εκφράζονται σε ECU μετατρέπονται σε Ευρώ. Η μετατροπή του υπολοίπου γίνεται με ισοτιμία ένα προς ένα και οι λογαριασμοί και συμβάσεις που προκύπτουν θα έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά όσον αφορά την :

- Απόδοση τους (επιτόκια, ισοτιμίες, valeur κ.τ.λ)
- Τιμολόγησή του (προμήθειες, ειδικές valeur κ.τ.λ)
- Όρια (χρηματοδοτήσεως, υπεραναλήψεως κ.τ.λ)
- Είδος προϊόντος (ταμειυτήριο όψεως κ.τ.λ)
- Κωδικός νομίσματος (αυτός του ECU δηλ.42)

Κατά την μετάπτωση από ECU σε Ευρώ, δεν θα υπάρξει καμιά επιβάρυνση για τον πελάτη.

#### **4.2. ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΣΕ ΕΥΡΩ**

Πρόκειται για λογαριασμούς σε Ευρώ οι οποίοι εντάσσονται ως προϊόντα στο υπάρχον σύστημα καταθέσεων / χορηγήσεων συναλλάγματος. Οι λογαριασμοί καταθέσεων μπορεί να είναι Ταμειυτηρίου, Όψεως και Προθεσμίας. Οι λογαριασμοί Χορηγήσεων αφορούν δάνεια τακτής λήψεως, κεφάλαια κινήσεως επιχειρήσεως σε συνάλλαγμα κ.τ.λ.

Οι λογαριασμοί αυτοί μπορούν να χρεώνονται και να πιστώνονται με οποιοδήποτε νόμισμα της ζώνης του Ευρώεπιθυμεί ο δικαιούχος. Εάν το ποσό της κινήσεως είναι εκφρασμένο σε νόμισμα της ζώνης του Ευρώ, η μετατροπή σε Ευρώ πραγματοποιείται με βάση την αμετάκλητα προσδιορισμένη ισοτιμία, χωρίς καμιά επιβάρυνση για τον πελάτη. Ο πελάτης μπορεί να πραγματοποιεί αναλήψεις από το λογαριασμό αυτό σε οποιοδήποτε νόμισμα της ζώνης του Ευρώ ή να στέλνει εμβάσματα σε Ευρώ. Από 1.1.2002 (όταν θα κυκλοφορήσουν τα χαρτονομίσματα και τα κέρματα σε Ευρώ) θα μπορεί να πραγματοποιεί αναλήψεις και σε Ευρώ, σε φυσική μορφή. Οι τόκοι των λογαριασμών αυτών υπολογίζονται σε Ευρώ με βάση το επιτόκιο του Ευρώ. Στους Καταθετικούς λογαριασμούς όψεως θα υπάρξει σύντομα δυνατότητα προσδιορισμού ορίου υπεραναλήψεων, καθώς επίσης και εκδόσεως καρτέ επιταγών.

Το ενημερωτικό αντίγραφο των λογαριασμών καταθέσεων όψεως (Extrait), δίνει πληροφόρηση για την εξέλιξη του λογαριασμού σε Ευρώ και στο «εντός» νόμισμα της αρχικής κινήσεώς του. Το υπόλοιπο του λογαριασμού αποτιμάται σε Ευρώ και στο «εντός» νόμισμα επιλογής του δικαιούχου. Οι κινήσεις του λογαριασμού πραγματοποιούνται στο νόμισμα του λογαριασμού. Ηδραχμοποίηση του συναλλάγματος (Ευρώ) γίνεται με συναλλαγές συναλλάγματος.

### **4.3. ΜΕΤΑΠΤΩΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟ «ΕΝΤΟΣ» ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ**

- I. Όλοι οι λογαριασμοί σε νομίσματα της ζώνης του Ευρώ λειτουργούν από 1.1.1999 ως «Λογαριασμοί υπό μετατροπή σε Ευρώ»
  - Μπορούν να χρεώνονται και να πιστώνονται τόσο στο νόμισμα στο οποίο έχουν ανοιχθεί, όσο και σε Ευρώ και σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα της Ζώνης του Ευρώ.

- Το υπόλοιπο του λογαριασμού τηρείται στο νόμισμα που είχε ανοιχθεί ο λογαριασμός.
  - Τα ενημερωτικά αντίγραφα των λογαριασμών καταθέσεων όψεως που δίδονται στον πελάτη δίνουν την κίνηση του λογαριασμού στο νόμισμα στο οποίο τηρείται και στο νόμισμα που έγινε πρωτογενώς η κίνηση. Το υπόλοιπο του λογαριασμού παρουσιάζεται στην ενημερωτική κατάσταση στο νόμισμα στο οποίο τηρείται και σε Ευρώ
  - Για τα ενημερωτικά αντίγραφα των λογαριασμών χορηγήσεων, ισχύουν όσα προαναφέρθηκαν για τους λογαριασμούς Ευρώ.
- II. Η πολιτική των τραπεζών είναι, όλοι οι λογαριασμοί σε νομίσματα της Ζώνης του Ευρώ να μετατραπούν το ταχύτερο δυνατό σε «Λογαριασμούς Ευρώ», των οποίων το υπόλοιπο θα τηρείται σε Ευρώ. Για τον σκοπό αυτό ήδη από 1.1.1999, οι τράπεζες ανακοίνωσαν την εξίσωση των επιτοκίων των λογαριασμών καταθέσεων και χορηγήσεων για όλα τα νομίσματα της ζώνης του Ευρώ και για το Ευρώ. Αυτό πραγματοποιείται κάτω από τον ίδιο κωδικό (τον κωδικό του Ευρώ 42). Συνεπάγεται δηλαδή, κλείσιμο των προηγούμενων λογαριασμών (σε Γερμανικά Μάρκα, Γαλλικά Φράγκα κ.τ.λ) και ακόμα άνοιγμα νέων σε Ευρώ.
- III. Σε περιπτώσεις που ένας πελάτης κατέχει περισσότερους από έναν λογαριασμούς σε νόμισμα της ζώνης Ευρώ, τότε εμφανίζεται να είναι δικαιούχος περισσότερων από έναν ομοειδών «λογαριασμών». Δεδομένου ότι είναι προς το συμφέρον του πελάτη η ενοποίηση αυτών των λογαριασμών σε έναν, η τράπεζα ζητάει την έγκριση του πελάτη για την ενοποίηση αυτών των ομοειδών λογαριασμών σε έναν «Λογαριασμό Ευρώ»
- IV. Παράλληλα οι πελάτες πρέπει να φροντίσουν για την κατάλληλη προσαρμογή των λογιστικών συστημάτων των επιχειρήσεών τους,όσον

αφορά τους λογαριασμούς που τηρούν σε νομίσματα της ζώνης του Ευρώ.

- V.** Η μετατροπή των λογαριασμών σε «Λογαριασμούς Ευρώ» και η συγκέντρωση περισσότερων του ενός λογαριασμών, γίνεται από την τράπεζα αμέσως μόλις το ζητήσει ο πελάτης από το κατάστημα στο οποίο τηρούνται οι λογαριασμοί του.
- VI.** Οποιαδήποτε μετατροπή λογαριασμών, συμβάσεων, εγγυητικών επιστολών, εισπράξεων και πληρωμών, ενέγγυων πιστώσεων, αξιών, φορτωτικών εγγραφών κ.τ.λ., που θα απαιτήσει ο πελάτης λόγω της ελεύσεως του Ευρώ γίνεται ανέξοδα για τον πελάτη και με τρόπο που να διευκολύνονται οι επιχειρήσεις στις συναλλαγές τους με το εξωτερικό.

#### **4.4. ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΑ ΑΝΤΙΓΡΑΦΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΣΕ ΔΡΧ.**

Τα μηνιαία αντίγραφα των λογαριασμών σε δραχμές θα εμφανίζουν το αρχικό και το τελικό υπόλοιπο του λογαριασμού σε δραχμές και σε Ευρώ, με τη χρήση της τρέχουσας ισοτιμίας κατά την ημέρα της εκδόσεως του ενημερωτικού δελτίου, για καθαρά ενημερωτικούς λόγους.

#### **4.5. ΚΑΡΤΕΣ**

Οι τράπεζες σύντομα θα προσφέρουν τα υφιστάμενα προϊόντα πιστωτικών καρτών VISA με χαμηλότερο κόστος μετατροπής σε δραχμές για αγορές που γίνονται σε χώρες της ζώνης του Ευρώ. Σε μεταγενέστερο στάδιο, θα γίνει δυνατή και η προσφορά πιστωτικής κάρτας σε Ευρώ, συνδεδεμένης με λογαριασμό Ευρώ.

#### 4.6. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΣΤΙΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

Εναρξη τοκοφορίας (valeur) κατά τα ισχύοντα με βάση το τιμολόγιο της εκάστοτε Τραπέζης

<b>A</b>	Πράξεις συναλλάγματος (spot ή Προθεσμιακές) μεταξύ δρχ. και Ευρώ, ή νομίσματος “εντός” χώρας ή νομίσματος “εκτός” χώρας	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Διαχειριστική προμήθεια κατά τα ισχύοντα με βάση το τιμολόγιο της Τραπέζης</li> <li>• Περιθώριο επί της συναλλαγής</li> </ul>
<b>B</b>	Μετατροπή συναλλάγματος μεταξύ Ευρώ και νομίσματος «εντός» χώρας, ή, μεταξύ νομισμάτων «εντός» χωρών	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Χωρίς χρέωση διαχειριστικής προμήθειας</li> <li>• Χωρίς περιθώριο επί της συναλλαγής</li> </ul>
<b>Γ</b>	Μετατροπή συναλλάγματος μεταξύ Ευρώ ή νομίσματος «εντός» χώρας, και νομισμάτων «εκτός» χωρών ή τρίτων χωρών	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Χωρίς χρέωση διαχειριστικής προμήθειας</li> <li>• Περιθώριο επί της συναλλαγής</li> </ul>
<b>Δ</b>	Μετατροπή τραπεζογραμματίων μεταξύ δραχμών και νομισμάτων «εντός» ή «εκτός» χωρών	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Διαχειριστική προμήθεια κατά τα ισχύοντα με βάση το τιμολόγιο της Τραπέζης</li> <li>• Περιθώριο επί της συναλλαγής</li> </ul>
<b>Ε</b>	Μετατροπή τραπεζογραμματίων μεταξύ δραχμών και νομισμάτων «εντός» ή «εκτός» χωρών	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Χωρίς χρέωση διαχειριστικής προμήθειας</li> <li>• Περιθώριο επί της συναλλαγής</li> </ul>
<b>Σ Τ</b>	Μετατροπή τραπεζογραμματίων μεταξύ νομισμάτων «εντός»	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Χωρίς χρέωση διαχειριστικής προμήθειας</li> <li>• Χωρίς περιθώριο επί της συναλλαγής</li> </ul>

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5<sup>ο</sup>**

**ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ**

**ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ, ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ**

**&**

**ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

Πέραν των αμιγώς τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών οι τράπεζες διαθέτουν ένα πλήθος σύνθετων προϊόντων, τα οποία προσφέρουν οι αντίστοιχες εταιρείες του Ομίλου.

## **ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ**

### **5.1. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (LEASING)**

Το leasing αποτελεί μια σύγχρονη και ευέλικτη τεχνική χρηματοδότησης για την απόκτηση ή ανανέωση του επαγγελματικού εξοπλισμού και την απόκτηση επαγγελματικής στέγης. Δίνει τη δυνατότητα σε επιχειρηματίες, βιοτέχνες και σταθερούς επαγγελματίες να αποκτήσουν κεφαλαιουχικό εξοπλισμό και επαγγελματική στέγη, έναντι, συνήθως μηνιαίου μισθώματος, χωρίς να χρειάζεται να προσφύγουν στον τραπεζικό δανεισμό και έτσι να απελευθερώνουν σημαντικού ύψους κεφάλαια τα οποία μπορούν να διαθέσουν, σε παραγωγικότερες επενδύσεις.

Επιπλέον η χρηματοδοτική μίσθωση παρέχει και ορισμένα άλλα προνόμια όπως :

- Μισθώματα που εκπίπτουν από τα έσοδα του μισθωτή και εξασφαλίζουν αυξημένη φορολογική ωφέλεια
- Ευελιξία ανάλογα με την ιδιαιτερότητα της επένδυσης
- Σύντομες και απλές διαδικασίες για την απόκτηση του εξοπλισμού ή του ακινήτου, χωρίς – συνήθως – πρόσθετες εξασφαλίσεις ή συμμετοχή του επενδυτή
- Έμμεση χρηματοδότηση των επιχειρήσεων μέσω της ρευστοποίησης μέρους του παγιομένου ενεργητικού τους (sale and leaseback)

- Ευνοϊκοί όροι χρηματοδότησης απαλλαγμένοι από τις συνήθεις επιβαρύνσεις των δανειακών συμβάσεων
- Κίνητρα για επενδύσεις σύμφωνα με τους αναπτυξιακούς νόμους μέσω του leasing

Δικαίωμα για χρηματοδοτική μίσθωση έχει οποιαδήποτε επιχείρηση και κάθε ελεύθερος επαγγελματίας. Ο ενδιαφερόμενος επαγγελματίας ή επιχείρηση που επιθυμεί να μισθώσει κινητό εξοπλισμό ή επαγγελματική στέγη, δεν έχει παρά να απευθυνθεί σε μια εταιρεία leasing σε οποιοδήποτε τραπεζικό κατάστημα της προτίμησής του ή και να συμπληρώσει μια αίτηση σαν αυτή που παραθέτουμε στη συνέχεια.

Μετά τη συμπλήρωση της αίτησης και την αποστολή της, μαζί με τα απαραίτητα δικαιολογητικά, τα εξειδικευμένα στελέχη θα έρθουν σε επικοινωνία με τον ενδιαφερόμενο. Αφού ζητηθούν διευκρινιστικά ή τυχόν επιπλέον στοιχεία θα οριστικοποιηθεί το προτεινόμενο πλαίσιο συνεργασίας με την εταιρεία leasing (διάρκεια, μίσθωμα κ.τ.λ)

Εφόσον το αίτημα του ενδιαφερόμενου γίνει αποδεκτό, η εταιρεία leasing συνάπτει με τον ενδιαφερόμενο μια σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης και αγοράζει τον εξοπλισμό ή το ακίνητο που έχει επιλέξει ο ενδιαφερόμενος – μισθωτής στη συμφωνημένη αξία αγοράς. Στη συνέχεια ο μισθωτής πρέπει να αποστείλει στην εταιρεία το σχετικό έγγραφο παραλαβής και αποδοχής. Αμέσως ενεργοποιείται η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης και ξεκινάει η δεύτερη φάση συνεργασίας, που αναφέρεται στη συμφωνημένη διάρκεια της σύμβασης κατά την οποία ο μισθωτής έχει την κατοχή και χρήση του εξοπλισμού ή του ακινήτου και καταβάλλει στην εταιρεία το μίσθωμα σε τακτά και προσυμφωνημένα διαστήματα (συνήθως μηνιαία)



Τα μισθώματα, που αναφέρονται στη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης, αναπροσαρμόζονται περιοδικά, ανάλογα με την διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς και μπορούν να προσαρμοσθούν στις ιδιαιτερότητες κάθε επιχείρησης. Η αποπληρωμή πραγματοποιείται σε 3 – 5 χρόνια και ειδικά για ακίνητα σε 10 χρόνια (με κυμαινόμενα πάντα επιτόκια). Στο διάστημα αυτό ο μισθωτής επωμίζεται όλους τους κινδύνους, τα βάρη και τις δαπάνες ασφάλισης και διατήρησης του εξοπλισμού ή του ακινήτου σε άριστη κατάσταση ευθυνόμενος για κάθε βλάβη, απώλεια ή καταστροφή του.

Με τη λήξη της σύμβασης, ο μισθωτής έχει, αυτός μόνο, την ευχέρεια να αποφασίσει για την τύχη του εξοπλισμού ή του ακινήτου, επιλέγοντας μια από τις τρεις εναλλακτικές :

- Επιστροφή εξοπλισμού ή ακινήτου
- Αγορά συμβολικού τιμήματος
- Ανανέωση της μίσθωσης

Στη συνέχεια παραθέτουμε ένα δείγμα αίτησης για χρηματοδοτική μίσθωση καθώς και τα απαραίτητα δικαιολογητικά που συνοδεύουν την αίτηση.

## 5.2. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ-ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΧΡΕΩΝ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΤΡΙΤΩΝ (FACTORING)

Εργο αυτών των εταιρειών (FACTORS) είναι να αναλαμβάνουν το σύνολο ή μέρος των απαιτήσεων που έχουν όσοι, κατά κύριο επάγγελμα, είναι προμηθευτές αγαθών ή υπηρεσιών απέναντι στους πελάτες τους αντί αμοιβής.

Ειδικότερα, οι νέες εταιρείες παρέχουν στους προμηθευτές αυτούς, υπηρεσίες, όπως, εξόφληση του συνόλου των απαιτήσεων που έχουν απέναντι στους πελάτες τους, προεξόφληση τούτων, κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, παροχή εγγυήσεων και έκδοση εγγυητικών επιστολών υπέρ των οφειλετών, τη λογιστική παρακαλούθηση τέτοιων απαιτήσεων καθώς και τη διαχείριση ή νομική τους διεκπεραίωση.

Ακόμα, οι συμβαλλόμενοι, που από τη μια μεριά θα είναι η εταιρεία και από την άλλη ο προμηθευτής, μπορούν να καταρτίσουν σύμβαση που θα καλύπτει απαιτήσεις που δεν έχουν γεννηθεί κατά το χρόνο της σύμβασης. Η σύμβαση που καταρτίζουν οι συμβαλλόμενοι μπορεί να αφορά απαιτήσεις έναντι πελατών του εξωτερικού από εξαγωγές κ.λ.π. ή προμηθευτές του εξωτερικού που έχουν απαιτήσεις σε βάρος πελατών τους, του εσωτερικού της χώρας.

Από τα προηγούμενα προκύπτει ότι οι εταιρείες αυτές ασκούν χρηματοοικονομικές και χρηματοπιστωτικές εργασίες, είναι δηλαδή, σαν ένα είδος ειδικευμένων τραπεζών. Το factoring, τα τελευταία χρόνια, επεκτείνεται στην ελληνική αγορά και προσαρμόζεται στις ιδιαιτερότητες της αγοράς. Αποτελεί κατά συνέπεια μια σύγχρονη χρηματοοικονομική υπηρεσία με πολλαπλά οφέλη για κάθε αναπτυσσόμενη και σύγχρονη ελληνική επιχείρηση. Ενώ συμπληρώνει τον παραδοσιακό τραπεζικό δανεισμό για κεφάλαιο κίνησης και αναλαμβάνει την αποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων της επιχείρησης.

## ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

### 5.3. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ FINANCE

Πρόκειται για χρηματοοικονομικές εταιρείες που έχουν ως κύριο ρόλο να παρέχουν και συμβουλές στις επιχειρήσεις. Επιπλέον συντελούν αποφασιστικό ρόλο στην εισαγωγή των εταιρειών στο τμημαστήριο, ενώ προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στις επιχειρήσεις προκειμένου να αυξήσουν τα κεφάλαιά τους. Οι χρηματοοικονομικές εταιρείες αυτού του τύπου (finance), επίσης διενεργούν εξαγορές, συγχωνεύσεις και ιδιωτικοποιήσεις.

Για να αντιληφθούμε την σπουδαιότητα των εταιρειών finance, αναφέρουμε, ενδεικτικά, τις δραστηριότητες της Alpha finance κατά το 1998.

#### Alpha finance

Η επιτυχημένη πορεία της συνεχίστηκε και το 1998 σε όλους τους τομείς που δραστηριοποιείται.

Το σύνολο της αξίας των εργασιών κεφαλαιαγοράς, στις οποίες συμμετείχε κατά τη διάρκεια του έτους, υπερέβη τα δρχ. 700 δις και περιελάμβανε τη δεύτερη ιδιωτική τοποθέτηση μετοχών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, ύψους δρχ. 10,2 δις., τη διάθεση μετοχών της μεγαλύτερης ελληνικής εταιρείας κινητής τηλεφωνίας (RANAFON) ύψους δρ. 196 δις. Και την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο, την Τρίτη μετοχοποίηση του ΟΤΕ, ύψους δρχ. 307,5 δις. Και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Ελληνικής Εταιρείας Εμφιαλώσεως, ύψους δρχ. 261 δις.

Η εταιρεία επέκτεινε τη δραστηριότητά της στον τομέα παροχής υπηρεσιών σε σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα συντονίζοντας κοινοπρακτικό δάνειο ύψους USD 110 εκατ και συμμετέχοντας στην κοινοπραξία για τη διεθνή τοποθέτηση ομολόγων κυμαινόμενου επιτοκίου (FRN) της Ευρωπαϊκής Τραπέζης Επενδύσεων (EIB) και ως διαχειριστής στην έκδοση ομολογιακού δανείου του Διεθνούς Χρηματοδοτικού Οργανισμού (IFC).

Αναλήφθησαν αναδοχές ύψους περίπου δρχ. 7 δις. Και συνεχίσθηκε σε μεγαλύτερο βαθμό η δραστηριότητα στη διαχείριση διαθεσίμων, με την υπογραφή συμβάσεως με την Alpha Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ως σύμβουλος ενήργησε σε αγορές και συγχωνεύσεις συνεχίζοντας παράλληλα το συμβουλευτικό έργο της και ολοκληρώνοντας μελέτη στρατηγικής αναδιαρθρώσεως για μεγάλες εταιρείες του ιδιωτικού και δημόσιου τομέα.

Με ανταλλαγή, ουσιαστικά, μετοχών εντάχθηκε στην Alpha Finance η Alpha Χρηματιστηριακή δια της εξαγοράς του 100% των μετοχών της τελευταίας από την πρώτη, με σκοπό την προσφορά περισσότερο συντονισμένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Στην Ανατολική Ευρώπη, η Alpha finance συνεργάζεται στενά με τη θυγατρική της Bucharest Investment Group (BIG) με κύριο αντικείμενο ιδιωτικοποιήσεις και επιχειρηματικές συμβουλές σε ελληνικές εταιρείες που επεκτείνονται στα Βαλκάνια.

(ποσά σε εκατ. δρχ. την 31.12)

	1998	1997
Ενεργητικό	13.463	12.323
Μετοχικό κεφάλαιο	3.825	3.825
Ίδια κεφάλαια	9.522	9.002
Κέρδη προ φόρων	5.325	4.709
<b>Συμμετοχή της Τραπέζης</b>		
Άμεσος	58,15%	
Έμμεσος	0,85%	
Σύνολο	59,00%	

#### 5.4. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Πρόκειται, για εταιρείες που αναλαμβάνουν την αποκλειστική διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων και διέπονται από τους κανόνες της σύστασης ανωνύμων εταιρειών, εφόσον αποτελούν ανώνυμες εταιρείες.

Κάθε εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων διαχειρίζεται παραπάνω από ένα αμοιβαία κεφάλαια με στόχο τη διαφοροποίησή τους, του «προϊόντος» τους σύμφωνα με τις ανάγκες και τις απαιτήσεις του κοινού που τοποθετεί τις αποταμιεύσεις του σε αυτά. Επιπλέον, η εταιρεία εκπροσωπεί εξώδικα και δικαστικά το αμοιβαίο κεφάλαιο και ευθύνεται για κάθε αμέλεια γύρω από τη διαχείριση και παρακολούθηση της τηρήσεως των υποχρεώσεων του θεματοφύλακα που δεν είναι άλλος από την τράπεζα στην οποία ανήκει η εταιρεία διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σε ότι αφορά τη διάθεση των μεριδίων (Αμ/Κεφαλαίων), αυτή, θα πρέπει να αναφέρουμε, ότι διενεργείται μέσω του δικτύου του τραπεζικού ομίλου και σε ορισμένες περιπτώσεις μέσα από το δίκτυο της ασφαλιστικής εταιρείας του ομίλου.

## 5.5. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Οι χρηματιστηριακές εταιρείες, είναι εταιρείες που έχουν ως στόχο τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών προσφέροντας έγκυρη και αξιόπιστη εξυπηρέτηση στους επενδυτές.

Συγκεκριμένα, οι χρηματιστηριακές εταιρείες προσφέρουν στην επενδυτή, τις εξής δυνατότητες :

- Διεκπεραίωση εντολών αγοράς και πώλησης για όλους τους τίτλους και τα χρεώγραφα που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.
- Συμβουλές και αγοραπωλησίες Εντόκων Γραμματίων και Ομολόγων ελληνικού Δημοσίου στην πρωτογενή αγορά (Τράπεζα της Ελλάδος) και στη δευτερογενή αγορά (προεξοφλήσεις τίτλων κ.λ.π) με ιδιώτες πελάτες αλλά και εταιρείες, με τις καλύτερες αποδόσεις της αγοράς
- Άμεση εκτέλεση των εντολών και ενημέρωση κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης
- Τεχνική και οικονομική ανάλυση θεμελιωδών μεγεθών, όλων των εισηγμένων μετοχών
- Παροχή επενδυτικών συμβουλών για κάθε περίπτωση καθώς και διαχείριση χαρτοφυλακίων.
- Παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής και εξυπηρέτησης χρεογράφων (μέριμνα για την είσπραξη μερισμάτων, τοκομεριδίων, εγγραφές σε αυξήσεις μετοχικών κεφαλαίων κ.λ.π)

Στόχος λοιπόν των χρηματιστηριακών εταιρειών είναι η υψηλή ποιότητα εξυπηρέτησης των πελατών της με ευελιξία, ταχύτητα και έγκαιρη ενημέρωση, πάντα μέσα στο πλαίσιο των διατάξεων της ελληνικής νομοθεσίας. Έτσι διεξάγουν με εγκυρότητα κάθε είδους χρηματιστηριακή συναλλαγή, καλύπτοντας ακόμα και τις ανάγκες των πιο απαιτητικών επενδυτών.

## 5.6. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ – ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Οι εταιρείες επενδύσεων μεσολαβούν μεταξύ των αποταμιευτών που διαθέτουν κεφάλαια για επένδυση και των επιχειρήσεων εκείνων που έχουν ανάγκη κεφαλαίων για επένδυση. Συγκεντρώνουν, δηλαδή, τα κεφάλαια για επένδυση πολλών αποταμιευτών και αναλαμβάνουν να τα επενδύσουν και να αποταμιεύουν τις επενδύσεις, καλύτερα απ' ό,τι θα έπρατταν οι ίδιοι οι αποταμιευτές για τους εαυτούς τους.

Αποκλειστικός σκοπός των εταιρειών αυτών είναι η συγκέντρωση κεφαλαίων από τη διάθεση μετοχών εκδόσεώς τους, η τοποθέτηση των κεφαλαίων αυτών σε χρεόγραφα (μετοχές, ομολογίες κ.α), η παρακολούθηση και εποπτεία των χρεογράφων αυτών και η διανομή των πραγματοποιούμενων κερδών στους μετόχους τους. Με άλλα λόγια η εταιρεία επενδύσεως μοιάζει με ένα μεγάλο λογαριασμό επενδύσεως, που ανήκει σε πολλούς ιδιώτες, οι οποίοι συμμετέχουν στα εισοδήματα του λογαριασμού αυτού, στις δαπάνες του, στα κέρδη του και τις ζημιές του, ανάλογα με την συμμετοχή τους στο λογαριασμό.

Τα βασικά πλεονεκτήματα των εταιρειών επενδύσεων, στα οποία αυτές οφείλουν την τεράστια ανάπτυξή τους στην αλλοδαπή είναι κυρίως :

α. Η ελαχιστοποίηση των κινδύνων από μερική ή ολική απώλεια των κεφαλαίων ή της μη ικανοποιητικής αποδόσεώς τους. Αυτό επιτυγχάνεται με τη διασπορά των επενδύσεων σε χρεόγραφα πολλών επιχειρήσεων διαφόρων κρατών.

β. Η επιλογή και εποπτεία των χρεογράφων γίνεται από ειδικευμένα πρόσωπα.

Το Ν.Δ. 608/70 θέτει τα εξής τρία βασικά χαρακτηριστικά των εταιρειών επενδύσεων – χαρτοφυλακίου :

- Η εταιρεία πρέπει να είναι ανώνυμη και να έχει μετοχικό κεφάλαιο εξολοκλήρου καταβλημένο, τουλάχιστο δρχ. 30.000.000.
- Η εταιρεία πρέπει να έχει αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων ή μετοχών
- Η εταιρεία πρέπει να λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.Δ. 608/70.

## ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Στις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου τραπεζών ανήκουν, σε ορισμένες περιπτώσεις και οι ξενοδοχειακές μονάδες και ξενοδοχειακά συγκροτήματα. Ουσιαστικά, πρόκειται για εταιρείες επενδύσεων που με τον τρόπο αυτό επενδύουν στην τουριστική βιομηχανία.

Οι τράπεζες, δηλαδή, κατέχουν τα ξενοδοχεία και μέσω των εταιρειών διαχείρισης των ξενοδοχείων επενδύουν σε αυτά είτε με την άμεση δανειοδότηση τους είτε με χρηματοδότηση αυτών με νέα κεφάλαια που αντλούνται από το χρηματιστήριο, στο οποίο είναι συνήθως εισηγμένες οι ξενοδοχειακές εταιρείες, με ταυτόχρονη διεύρυνση της αγοράς.

Χαρακτηριστικό παράδειγμα ξενοδοχειακής εταιρείας, αποτελεί η Ιονική Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις που ανήκει στην Ιονική Τράπεζα και από το 1998



έχει περιέλθει στην Alpha Τράπεζα Πίστewς, μετά τη συγχώνευση των δύο τραπεζών. Η Ιονική Ξενοδοχειακή κατέχει το Hilton Αθηνών καθώς και το Ρόδος Imperial.

Δανειζόμενοι, ορισμένα στοιχεία από την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, για τον απολογισμό χρήσης του 1998, της Ιονικής Ξενοδοχειακής, παρατηρούμε ότι η εταιρεία συνεχίζει την μακρόχρονη παρουσία της στον ξενοδοχειακό χώρο με αισθητά βελτιωμένα αποτελέσματα.

Ειδικότερα, το ολικό αποτέλεσμα εκμεταλλεύσεως προ αποσβέσεων και φόρων ανήλθε σε 1.9 δις δρχ. έναντι 1,4 δισεκατομμυρίων δρχ. της προηγούμενης χρήσεως. Δηλαδή, αυξήθηκε κατά 36% παρά το γεγονός ότι το 1998 χαρακτηρίστηκε ως μέτρια τουριστική χρονιά (λόγω της εμπόλεμου κατάστασης στα Βαλκάνια).

Συγκεκριμένα, το ATHENS HILTON, βελτίωσε τον κύκλο εργασιών του κατά 15%, σε σύγκριση με το 1997 (από 8,2 δις. Δρχ., σε 9,4 δις. Δρχ.), ενώ το μίσθωμα που αποδίδεται στην ξενοδοχειακή εταιρεία αυξήθηκε κατά 42%. Το δε, RHODOS IMPERIAL GRECOTEL, εμφάνισε κύκλο εργασιών και αποτέλεσμα στα ίδια περίπου επίπεδα με το 1997.

Τα διαθέσιμα και χρεόγραφα την 31.12.97 ανερχόταν σε 1,274 δισεκατομμύρια δρχ., ενώ μετά την είσπραξη του μισθώματος του Β' εξαμήνου 1998 από το ATHENS HILTON, προσέγγιζαν τα 2,2 δισεκατομμύρια δρχ. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας προς τις τράπεζες, για την ίδια χρονιά, ανέρχονταν στα 9,6 δισεκατομμύρια δρχ. και αφορούσαν συμβάσεις δανείων με την Ιονική και την Εμπορική Τράπεζα, προκειμένου να χρηματοδοτηθεί η ανέγερση του ξενοδοχείου στη Ρόδο.

Τέλος, αξίζει να αναφέρουμε, ότι στα άμεσα σχέδια της Ιονικής Ξενοδοχειακής είναι η πραγματοποίηση των αναγκαίων επενδύσεων, με στόχο την αναβάθμιση των μονάδων, ιδιαίτερα του Hilton Αθηνών, ενόψει της αναπτύξεως της αγοράς των Αθηνών και των Ολυμπιακών Αγώνων.

Συμπερασματικά, οι τράπεζες, μέσω των εταιρειών που διαθέτουν στο χώρο των επενδύσεων σε ξενοδοχεία, συμμετέχουν ενεργά στην εξέλιξη και την πρόοδο του τουρισμού στη χώρα μας. Έτσι, κατακτούν ολοένα και μεγαλύτερο μερίδιο στην αγορά, παρέχοντας ολοκληρωμένες υπηρεσίες σε όσους τους εμπιστεύονται καθώς και μακροπρόθεσμα κέρδη στην Εθνική Οικονομία.

## **5.7. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (VENTURE CAPITAL)**

Στα νέα οργανωτικά σχήματα, μέσα και μέτρα που θεσμοθετήθηκαν κατά τα τελευταία χρόνια για την προώθηση των επενδύσεων στον ιδιωτικό τομέα πρέπει να προσθέσουμε και τις εταιρείες παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου. Οι εταιρείες αυτές, που έχουν τη νομική μορφή Ανώνυμης Εταιρείας, έχουν σαν κύριο σκοπό την προώθηση επενδύσεων σε δραστηριότητες υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας.

Από το κείμενο του Νόμου προβλέπονται τα παρακάτω σε γενικές γραμμές :

1. Οι εταιρείες αυτές μπορούν να ιδρύουν νέες επιχειρήσεις που θα αναλαμβάνουν επενδύσεις υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας.
2. Μπορούν να συμμετέχουν στο κεφάλαιο επιχειρήσεων που λειτουργούν και θέλουν να αυξήσουν το κεφάλαιό τους για επενδύσεις της προηγούμενης κατηγορίας ή να παρέχουν εγγυήσεις ή και δάνεια στις επιχειρήσεις αυτές

- καθώς και τις υπηρεσίες τους για ανάλυση επενδυτικών προγραμμάτων, έρευνα αγοράς, οργάνωση κ.λ.π., για την πραγματοποίηση του σκοπού τους.
3. Οι Α.Ε. παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου μπορούν να εκδίδουν Ομολογιακά Δάνεια, που μπορούν να μετατραπούν σε μετοχές ανάλογα, προκειμένου να εξυπηρετήσουν τον σκοπό τους, ενώ οι επιχειρήσεις που θα ιδρύουν καθώς και εκείνες στην αύξηση του κεφαλαίου που θα συμμετέχουν πρέπει να έχουν νομική μορφή Α.Ε. ή Ε.Π.Ε.
  4. Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών αυτών, που πρέπει να καταβάλλεται μόνο σε μετρητά και μπορεί να αυξηθεί με απόφαση των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Εμπορίου, ορίζεται σε 500 εκατομμύρια δρχ., οι δε, μετοχές είναι ονομαστικές και εισάγονται στο Χρηματιστήριο Αξιών. Σε περίπτωση μεγαλύτερου μετοχικού κεφαλαίου και τμηματικής του καταβολής, το καταβλητέο ποσό δεν μπορεί να είναι μικρότερο των 500 εκατομμυρίων δρχ.
  5. Δεν επιτρέπεται να χορηγούν δάνεια σε εταιρείες που συμμετέχουν ούτε οι συμμετοχές της με τις παρεχόμενες εγγυήσεις σε εταιρείες που επιτρέπεται πρέπει να ξεπερνούν το 20% των ιδίων της κεφαλαίων. Όπως επίσης, δεν επιτρέπεται, οι υποχρεώσεις της εταιρείας αυτής να υπερβαίνουν το ύψος των ιδίων κεφαλαίων (Α' και Γ' υποδείγματα της παρ. 41103 του άρθρου 1 του Π.Δ. 1123/1980 «Περί ορισμού του περιεχομένου και του χρόνου ενάρξεως της προαιρετικής εφαρμογής του Γενικού Λογιστικού Σχεδίου»). Σε περίπτωση υπερβάσεως των δανείων και εγγυήσεων σε εταιρείες που προαναφέρονται πρέπει στην επόμενη διαχειριστική περίοδο να αποκαταστήσουν την αναλογία ιδίων κεφαλαίων αυξάνοντας το μετοχικό τους κεφάλαιο, γιατί διαφορετικά δεν θα απολαμβάνουν της προβλεπόμενης επιχορήγησης του 30% της συμμετοχής τους, που προβλέπει ο νόμος, που παρέχεται με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας, ύστερα από γνωμοδότηση της Επιτροπής του άρθρου 8 παρ.1 του Ν.1262/82 ή μετά από

εισήγηση του Υπουργείου Βιομηχανίας, Ενέργειας και Τεχνολογίας στην Επιτροπή αυτή και περίληψη της σχετικής απόφασης δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

6. Ο χαρακτηρισμός επενδύσεων ως υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας γίνεται με κοινή απόφαση Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Βιομηχανίας, Ενέργειας και Τεχνολογίας στην Επιτροπή, που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, που καθορίζει τα τεχνοοικονομικά και άλλα απαραίτητα στοιχεία που πρέπει να συνοδεύουν την αίτηση προς το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας για την επιχορήγηση και την καταβολή της. Η δε, συμμετοχή στις εταιρείες υψηλής τεχνολογίας είναι θέμα πραγματικό και πρέπει να αποδεικνύεται με την καταβολή μετοχικής ή εταιρικής εισφοράς. Οι τράπεζες που λειτουργούν στην Ελλάδα επιτρέπεται να συμμετέχουν σε εταιρείες παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου χωρίς άδεια της Τραπέζης Ελλάδος και με τον περιορισμό ότι η συμμετοχή αυτή εν ζεπερνάει το 20% του μετοχικού τους κεφαλαίου.
7. Για την ενθάρρυνση ίδρυσης τέτοιων εταιρειών παρέχονται, εκτός από την προαναφερόμενη επιχορήγηση του 30% της συμμετοχής τους και φορολογικές απαλλαγές. Έτσι, για τον προσδιορισμό των φορολογητέων τους κερδών οι εταιρείες αυτές εκπίπτουν ποσοστό 3% του ποσού του υπολοίπου στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσης των συμμετοχών σε επιχειρήσεις που αναλαμβάνουν επενδύσεις υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας και των εγγυήσεων που παρέχουν σε αθυτές, υπό την προϋπόθεση ότι η έκπτωση αυτή μεταφέρεται σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού πρόβλεψης. Το ίδιο τα κέρδη που πραγματοποιούν οι εταιρείες αυτές από ολική ή μερική πώληση μετοχών ή εταιρικών μεριδίων απαλλάσσονται από τοσχετικό φόρο εισοδήματος εφόσον μεταφερθούν σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού κάλυψης ζημιών, που ενδεχόμενα θα προκύψουν από μελλοντική πώληση χρεογράφων (μετοχών, ομολογιών, ομολόγων κ.λ.π). Επίσης οι κάτοχοι

ομολογιών των εταιρειών παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου σε επενδύσεις υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας δικαιούται να εκπέσει από το εισόδημά του το 50% της συμμετοχής του, υπό την προϋπόθεση ότι η έκπτωση αυτή δεν υπερβαίνει το 25% της συμμετοχής και το 50% των ετησίων συνολικών εισοδημάτων.

Επιτρέπεται η χορήγηση μετοχών που ορίζουν οι νόμοι 2190/1920 (άρθρο 16 παρ.2) και 1682/1987 (άρθρο 25) (ΦΕΚ 14).

## 5.8. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Οι ασφαλιστικές εταιρείες αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των ομίλων τραπεζών. Οι τραπεζικοί όμιλοι διαθέτουν στους πελάτες τους τις υπηρεσίες μιας ασφαλιστικής εταιρείας προκειμένου να κατακτήσουν ακόμα περισσότερο την εμπιστοσύνη του κοινού.

Τα προϊόντα που προσφέρουν οι ασφαλιστικές εταιρείες είναι σύγχρονα και δραστηριοποιούνται στους τομείς (1) των γενικών ασφαλίσεων (ζημιών γενικώς) (2) των ασφαλίσεων ζωής με έμφαση στα συνταξιοδοτικά προγράμματα. Επιπλέον, διαθέτουν ασφαλιστικά προγράμματα που απευθύνονται αποκλειστικά σε όσους δανειοδοτούνται από την τράπεζα (ασφάλιση δανείου) και εξασφαλίζουν έτσι την αποπληρωμή του δανείου στην τράπεζα σε περίπτωση ατυχήματος ή και απώλεια ζωής του δανειοδοτούμενου. Ενώ μέσω του δικτύου των ασφαλιστικών εταιρειών διενεργείται και η διάθεση των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες επομένως ισχυροποιούν την θέση και το προφίλ των

ομίλων τραπεζών αφού σχεδιάζουν και προσφέρουν ασφαλιστικά προγράμματα που καλύπτουν αποτελεσματικά κάθε πελάτη, την οικογένεια του, φυσικά, καθώς και την περιουσία του.

## 5.9. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

### 1.ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΩΝ

Πρόκειται για εταιρείες που συντονίζουν τις ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου τραπεζών προς το δίκτυο των καταστημάτων της τραπεζής και ειδικότερα τα ασφαλιστικά προϊόντα.

### 2.ΚΤΗΜΑΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Κύριο αντικείμενο των κτηματικών εταιρειών ή εταιρειών αστικών ακινήτων είναι η διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων ιδιοκτησία των και τρίτων. Επίσης οι εταιρείες παρέχουν τεχνικές συμβουλές εκτιμήσεις και μελέτες αξιοποίησεως ακινήτων τρίτων.

Τελειώνοντας την σύντομη αναφορά μα στις εταιρείες των ομίλων τραπεζών καθώς και στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που παρέχουν αυτές στο κοινό δεν θα πρέπει να παραλείψουμε, να αναφέρουμε την ύπαρξη τριών εταιρειών παροχής υπηρεσιών που επιπλέον διαθέτει ο Όμιλος Τραπέζης Πίστewς.

Πρόκειται για τις εταιρείες ΔΕΛΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ, ICAP HELLAS, BUDGET RENT A CAR με δραστηριοποίηση στο χώρο της πληροφορικής, της έρευνας αγοράς και του τουρισμού αντίστοιχα.

## ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

### Δέλτα Πληροφορική

Δραστηριοποιείται στην παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών πληροφορικής με έμφαση σε αυτές των συστημάτων πληρωμών. Ασχολείται κυρίως με την εξυπηρέτηση τραπεζών στην έκδοση και διαχείριση πιστωτικών καρτών και στην υποστήριξη ΑΤΜ μέσω του τηλεπικοινωνιακού δικτύου Deltanet.

Πραγματοποίησε αύξηση των κεφαλαίων της κατά δρ.6 δις. Και συγχρόνως διένειμε δωρεάν μετοχές από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, ενώ μετά και την διανομή των κερδών της χρήσεως 1998, παρουσιάζει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση με το 74% των συνολικών κεφαλαίων της να αποτελείται από δικά της κεφάλαια.

Σημαντικοί συντελεστές για την επιτυχημένη πορεία της είναι η αύξηση παροχής υπηρεσιών πιστωτικών καρτών σε 15 τράπεζες, η αύξηση των συναλλαγών του δικτύου Deltanet, η ανάπτυξη των μηχανογραφικών εφαρμογών από την Alpha Τράπεζα Πίστεως και η επί σειρά ετών επιτυχημένη επεξεργασία και αναμετάδοση των εκλογών Ελλάδος και Κύπρου.

Επιπλέον, μία σειρά από νέα έργα, όπως η παροχή ολοκληρωμένων επιχειρηματικών λύσεων σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, με την αποκλειστική διανομή, στην Ελλάδα και στην Κύπρο, του λογιστικού πακέτου Platinum Software Corporation, προσαρμοσμένου στα ελληνικά δεδομένα η επεξεργασία και εκκαθάριση για λογαριασμό της Διεθνούς Ενώσεως Αερομεταφορών (IATA) των εισιτηρίων των ξένων αεροπορικών εταιρειών που εκδίδονται στην Ελλάδα και η πρόσφατη ανάληψη των αντίστοιχων έργων στη

Μάλτα και τη Ρουμανία συμβάλλουν στην γενικότερη καταξίωσή της.

Τον Ιούλιο από κοινού με την Intrisoft A.E. προχώρησε στη σύσταση της εταιρείας Infosport A.E. η οποία θα δραστηριοποιηθεί στην παροχή υπηρεσιών πληροφορικής, τηλεπικοινωνιών και λογισμικής οργάνωσης αθλητικών εκδηλώσεων.

Εντός του 1999 πρόκειται να λάβει πιστοποιητικό ποιότητας ISO 9001 για την παροχή υπηρεσιών και την ανάπτυξη λογισμικού.

## ICAP

Η πλέον αξιόπιστη εταιρεία με ηγετική θέση στον τομέα της επιχειρηματικής πληροφορήσεως, της παροχής συμβουλευτικών και οικονομικών υπηρεσιών καθώς και της έρευνας αγοράς, με έντονη δραστηριοποίηση στην απορρόφηση πόρων από το δεύτερο Κοινοτικό Πλαίσιο Στήριξης για τον εκσυγχρονισμό και την αναδιοργάνωση ελληνικών επιχειρήσεων.

Στο μετοχικό κεφάλαιό της συμμετέχει η γαλλική εταιρεία Coface, μια από τις μεγαλύτερες εταιρείες στο χώρο εγγυήσεων εξαγωγικών πιστώσεων, ενώ από τον Σεπτέμβριο του '97 η Icar συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας εκδόσεως τηλεφωνικών καταλόγων και παροχής υπηρεσιών, Nimco, θυγατρικής της Bell Atlantic, της μεγαλύτερης εταιρείας τηλεπικοινωνιών και εκδόσεως τηλεφωνικών καταλόγων των ΗΠΑ.

Η εταιρεία προχωρεί σε πλήρη αυτοματοποίηση του πληροφοριακού συστήματός της, ώστε οι ενδιαφερόμενοι να λαμβάνουν τις οικονομικές πληροφορίες που



επιθυμούν εγκαίρως και σε συνδυασμό με ένα scoring system που θα καθορίζει το ανώτερο όριο πιστώσεως.

Για την υλοποίηση των μακροπρόθεσμων στόχων και προοπτικών της, σχεδιάζει τη λήψη πιστοποιητικού ποιότητας ISO 9000, τη διαρκή εκπαίδευση του προσωπικού της και την αναβάθμιση των κτιριακών εγκαταστάσεων και του εξοπλισμού της.

### **Σύστημα κίνησης – Budget rent a car**

Η χρονομίσθωση αυτοκινήτων είναι, από ετών, κλάδος ενδιαφέροντος του ομίλου.

Για την αξιοποίηση των ευκαιριών που προσφέρει η ανάπτυξη της αγοράς, ιδρύθηκε από κοινού με την Intercar A.E., εταιρεία ενοικιάσεως/χρονομισθώσεως αυτοκινήτων, η εταιρεία Σύστημα Κίνησης A.E., η οποία από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 1998 ανέλαβε την εκπροσώπηση της Budget, μιας από τις μεγαλύτερες διεθνώς εταιρείες του κλάδου.

Η εταιρεία, με την προσθήκη των χρονομισθώσεων στις δραστηριότητές της, εμπλούτισε τον στόλο της με νέους ποιοτικούς τύπους αυτοκινήτων κάθε κατηγορίας, για να καλύπτει προσωπικές ή εταιρικές ανάγκες.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6<sup>ο</sup>**

**ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ-**

**ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ  
ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ**

**- ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΗΣΕΩΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ**

Ολοκληρώνοντας την εργασία περί των τραπεζικών προϊόντων, οφείλουμε να αναφερθούμε στους κινδύνους που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες τόσο στη συνεργασία τους με τους πελάτες τους όσο και τους κινδύνους που προέρχονται από το περιβάλλον της αγοράς και τις συνθήκες που επικρατούν σ' αυτή. Με άλλα λόγια αναφερόμαστε στον πιστωτικό κίνδυνο, την περίπτωση δηλαδή που κάποιος πελάτης αδυνατεί να πληρώσει τις υποχρεώσεις του στη τράπεζα (να αποπληρώσει π.χ ένα δάνειο) καθώς ακόμα και στις μεταβολές των τιμών των επιτοκίων στην αγορά.

Επί πλέον στο κεφάλαιο αυτό θα αναφερθούμε και στον τρόπο με τον οποίο προφυλάσσουν οι τραπεζικοί οργανισμοί τους υποψήφιους καταθέτες τους ή τους πελάτες που ήδη έχουν εμπιστευτεί τα περιουσιακά τους στοιχεία στις τράπεζες.

Αυτός ο στόχος, επιτυγχάνεται μέσα από την ίδρυση του ταμείου εγγυήσεως καταθέσεων και την προσπάθεια των τραπεζών να διατηρούν υψηλό το δείκτη φερεγγυότητας και της καφαιαικής επάρκειας. Χαρακτηριστικά αναφέρουμε ότι κατά το 1998 η Alpha Τράπεζα Πίστεως απариθούσε κεφάλαια ύψους δρχ 88 δις. Το γεγονός αυτό αύξησε τη φερεγγυότητα της τράπεζας και επακολούθως της πελατείας της, αλλά και την κεφαιαική της επάρκεια, δίνοντας έτσι την ευκαιρία για επέκταση των δραστηριοτήτων της τραπεζής και κατά συνέπεια τη δυνατότητα να προσφέρει πιο ολοκληρωμένες υπηρεσίες στο κοινό.

## 6.1. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Για την αποτελεσματικότερη διαχείρισή του εφαρμόζονται τα ακόλουθα:

**A.** Οι χρηματοδοτήσεις αναλόγως του ύψους των δανείων, αποφασίζονται από 4 κλιμάκια:

Επάρκεια - Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	
--	--

- I. Καταστήματα. Εξετάζουν αιτήματα βάσει των ορίων τους και αναλόγως της κατηγορίας τους.
- II. Διευθύνσεις καταστημάτων. Εξετάζουν αιτήματα που υπερβαίνουν τα όρια των καταστημάτων.
- III. Συμβούλια εργασιών I και II. Εξετάζουν αιτήματα που υπερβαίνουν τα όρια των διευθύνσεων καταστημάτων.
- IV. Διοικητικό Συμβούλιο. Επικυρώνει χρηματοδοτήσεις του Συμβουλίου Εργασιών I, πέραν ορισμένου ποσού.
- β. Ελέγχεται η συγκέντρωση κινδύνων κατά κλάδο οικονομίας, γεωγραφική περιφέρεια και πιστούχο που θα υποβοηθείται από την εφαρμογή διαβαθμίσεως του πιστούχου σε κατηγορία πιστωτικού κινδύνου. Το ύψος των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό που ορίζεται από τις σχετικές κοινοτικές οδηγίες και τις οδηγίες της Τραπέζης Ελλάδος.
- γ. Δάνεια τα οποία δεν εξυπηρετούνται κανονικά, κατά κεφάλαιο και τόκους, χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα. Ο εκτοκισμός των μη εξυπηρετουμένων δανείων συνεχίζεται μόνο εφόσον υπάρχουν επαρκείς εξασφαλίσεις. Σε κάθε περίπτωση όμως, ο εκτοκισμός, σύμφωνα με τον νόμο, παύει, εφόσον το χρονικό διάστημα της μη εξυπηρετήσεως εκτείνεται πέραν του δωδεκάμηνου.
- δ. Δημιουργούνται επαρκείς προβλέψεις μέχρι του αφορολόγητου συντελεστή 1% επί του ύψους των χορηγήσεων, παράλληλα με την απευθείας διαγραφή των επισφαλών απαιτήσεων. Η εφαρμογή της διαβαθμίσεως των πιστούχων σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου αναμένεται να συμβάλλει στον ορθολογικότερο υπολογισμό των προβλέψεων.
- ε. Οι χρηματοδοτήσεις παρακολουθούνται συστηματικά μετά την εκταμίευση και μέχρι την ολοσχερή εξόφλησή τους follow up.

## 6.2. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αναφέρεται σε πιθανή μεταβολή των τιμών των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή άλλων παραμέτρων της αγοράς που με τη σειρά τους είναι δυνατό να προκαλέσουν μεταβολές στην αξία συγκεκριμένων θέσεων της τραπεζής.

Η πολιτική διαχείρισεως των κινδύνων αγοράς καθορίζεται από το Συμβούλιο Γενικής Διευθύνσεως το οποίο δίνει συγκεκριμένες κατευθυντήριες οδηγίες στις αρμόδιες μονάδες που είναι υπεύθυνες για τη καθημερινή διαχείριση αυτών των κινδύνων. Η καθημερινή παρακολούθηση των ορίων κινδύνου και ο έλεγχος εφαρμογής των σχετικών οδηγιών του Συμβουλίου Γενικής Διευθύνσεως πραγματοποιείται από τις αρμόδιες υπηρεσίες.

Ο κίνδυνος αγοράς για την τράπεζα εστιάζεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών που αποτελείται κυρίως από χρεόγραφα, παράγωγα προϊόντα και άλλες διατραπεζικές πράξεις. Ο έλεγχος του κινδύνου αγοράς γίνεται με χρήση ορίων θέσεων, με εφαρμογή σεναρίων μεταβολών των παραμέτρων της αγοράς (stress testing) καθώς και μεθοδολογιών αξίας σε κίνδυνο (value at risk). Ειδικά τα συστήματα αξίας σε κίνδυνο που έχει εγκαταστήσει η τράπεζα δίνουν τη δυνατότητα υπολογισμού του κινδύνου αγοράς τόσο στα επιμέρους χαρτοφυλάκια και προϊόντα όσο και στο συνολικό χαρτοφυλάκιο συναλλαγών λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβλητότητες και τις συσχετίσεις των διαφόρων παραμέτρων της αγοράς.

Η περίπτωση της μεταβολής των επιτοκίων στο καθαρό έσοδο από τόκους μετράται τακτικά με την ανάλυση επιτοκίων ανοιγμάτων της τράπεζας ανά χρονική περίοδο και νόμισμα (interest rate gap analysis), για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία, χρησιμοποιώντας υποθετικά σενάρια μεταβολής των επιτοκίων.

Τέλος εξετάζονται διάφορα σενάρια σχετικά με την πορεία των καταθέσεων και των χορηγήσεων για να υπολογιστεί ο αντίστοιχος ενδεχόμενος κίνδυνος ρευστότητας (liquidity risk).

### **6.3. ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΗΣΕΩΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ**

Με τον νόμο 2324/17.7.95 ιδρύθηκε Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων, στο σύστημα του οποίου συμμετέχουν υποχρεωτικά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα εκτός του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων και των Πιστωτικών Ιδρυμάτων με τη μορφή πιστωτικών συνεταιρισμών. Σκοπός του ταμείου είναι η αποζημίωση των καταθετών σε περίπτωση που κάποιο πιστωτικό ίδρυμα ευρεθεί σε αδυναμία να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς τους καθέτες του καθώς και η ενίσχυση της σταθερότητας του πιστωτικού συστήματος. Το Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων έχει ως πόρους τις ετήσιες συνδρομές των συμμετεχόντων πιστωτικών ιδρυμάτων. Αυτή η επιπρόσθετη εισφορά συμψηφίζεται με τις ετήσιες εισφορές των επομένων ετών. Ο νόμος έχει υιοθετήσει ως ελάχιστο όριο καλύψεως το ποσό των ευρώ 20 χιλιάδες ανά καταθέτη, ανά πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο είναι σύμφωνο με τη σχετική κοινοτική οδηγία 94/19.

### **ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ Νόμος 2324/95**

**(ΦΕΚ τ.Α´146/17.7.95)**

Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ συμμετέχει στο Τ.Ε.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2324/95.

Σύμφωνα με το ν. 2324/95 και σε εφαρμογή της σχετικής κοινοτικής Οδηγίας

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ 2007-2013	
-----------------------------------	--

(94/19/EC) καθιερώθηκε στην Ελλάδα σύστημα εγγύησης καταθέσεων στα πλαίσια του οποίου ιδρύθηκε το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (Τ.Ε.Κ.). Το Τ.Ε.Κ, το οποίο είναι Ν.Π.Ι.Δ., έχει χαρακτήρα ασφαλιστικό και σκοπός του είναι η καταβολή αποζημίωσης στους καταθέτες πιστωτικών ιδρυμάτων αν και όταν αυτά βρεθούν σε αδυναμία να αποδώσουν οφειλόμενες καταθέσεις.

Τα καταστήματα της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα συμμετέχουν στο ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ. Κατά συνέπεια, οι καταθέσεις στα καταστήματα αυτά, τόσο σε δραχμές όσο και σε ξένα νομίσματα, καλύπτονται από το σύστημα εγγύησης καταθέσεων του Τ.Ε.Κ. υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων του νόμου.

Το Τ.Ε.Κ. καλύπτει και τις καταθέσεις των καταστημάτων της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ που λειτουργούν σε όλα τα κράτη μέλη της Ε.Ε., αλλά με τους τυχόν περιορισμούς του ορίου ή/ και του πεδίου κάλυψης που παρέχει το σύστημα εγγύησης στο έδαφος του κράτους μέλους υποδοχής. Επίσης, καλύπτονται και οι καταθέσεις σε καταστήματα της Τράπεζας σε τρίτες χώρες (δηλ. εκτός Ε.Ε.), εφόσον δεν καλύπτονται από ισιδύναμα συστήματα εγγύησης στις τρίτες χώρες αυτές.

Για καλύτερη ενημέρωση των πελατών, παρέχονται οι ακόλουθες πληροφορίες που αποτελούν περίληψη των διατάξεων του Νόμου :

1. Το Τ.Ε.Κ. ενεργοποιείται εφόσον διαπιστώνεται ότι η Τράπεζα αδυνατεί να αποδώσει τις οφειλόμενες καταθέσεις (μη διαθέσιμες καταθέσεις). Η διαπίστωση γίνεται είτε με δικαστική απόφαση είτε με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος.
2. Το ανώτατο όριο κάλυψης, ανά καταθέτη, ανέρχεται στο δραχμικό ισοτίμο των 20.000 - Ευρωπαϊκών Νομισματικών Μονάδων και ισχύει για το σύνολο των

καταθέσεων του στην Τράπεζα, ανεξαρτήτως του αριθμού λογαριασμών, ατομικών ή κοινών, ή των νομισμάτων στα οποία αυτοί τηρούνται. Η κάλυψη αφορά και τους δεδουλευμένους τόκους μέχρι την ημέρα που οι καταθέσεις κατέστησαν μη διαθέσιμες.

3. Για τον υπολογισμό της αποζημίωσης στους καταθέτες που τη δικαιούνται, τα πιστωτικά υπόλοιπα των λογαριασμών συμψηφίζονται με κάθε είδους ανταπαιτήσεις της Τράπεζας.
4. Οι αποζημιώσεις θα καταβάλλονται σε δραχμές από το ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (Τ.Ε.Κ.) εντός τριμήνου από την ημέρα που οι καταθέσεις έγιναν μη διαθέσιμες. Αποζημιώσεις που αφορούν καταθέσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα της κατάθεσης.
5. Σύμφωνα με το νόμο, εξαιρούνται από την κάλυψη του συστήματος εγγύησης καταθέσεων οι ακόλουθες κατηγορίες καταθέσεων :
  - α. Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων στο όνομά τους και για δικό τους λογ/σμό.
  - β. Τίτλοι που αποτελούν στοιχεία των "ιδίων κεφαλαίων", κατά την έννοια της ΠΔ/ΤΕ 2053/1992 (ΦΕΚ 49<sup>Α</sup>), όπως εκάστοτε ισχύει.
  - γ. Καταθέσεις που προέρχονται από συναλλαγές για τις οποίες εξεδόθη καταδικαστική ποινική απόφαση για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή άλλη παράνομη πράξη, όπως ορίζεται από τη σχετική ελληνική νομοθεσία άλλων κρατών.
  - δ. Καταθέσεις των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, κατά την έννοια του άρθρου 2, παράγραφος 6, του ν. 2076/1992 (ΦΕΚ 130Α'), ασφαλιστικών εταιρειών, καθώς και των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες.
  - ε. Καταθέσεις της Κεντρικής Διοίκησης (Καταθέσεις των Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης Α' και Β' βαθμού δεν περιλαμβάνονται στην έννοια της Κεντρικής Διοίκησης).



- στ. Καταθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα των διοικητικών στελεχών, κατά την έννοια του άρθρου 6, παρ.1 (γ) του ν. 2076/1992 (ΦΕΚ 130Α'), των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των μετόχων που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον το πέντε τοις εκατό (5%) του κεφαλαίου των πιστωτικών ιδρυμάτων, των προσώπων των ελεγκτικών εταιρειών που είναι επιφορτισμένα με το νόμιμο έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, των καθετών που έχουν τις ίδιες ιδιότητες σε άλλες επιχειρήσεις που ελέγχουν άμεσα ή έμμεσα το πιστωτικό ίδρυμα.
- ζ. Καταθέσεις συζύγων και τέκνων των καταθετών που αναφέρονται στην πιο πάνω υποπαρ. 5 (στ), καθώς και τρίτων που ενεργούν για λογαριασμό των ως άνω καταθετών.
- η. Καταθέσεις συνδεδεμένων με το πιστωτικό ίδρυμα εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 42<sup>α</sup> του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.
- θ. Διαπραγματεύσιμα πιστοποιητικά καταθέσεων
- ι. Ομολογίες και τραπεζικά ομόλογα εκδοθέντα από πιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις από αποδοχές συναλλαγματικών και από υποσχετικές επιστολές ή γράμματα έκδοσής τους.
- ια. Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από πώληση με ταυτόχρονη συμφωνία επαναγοράς τίτλων (repos)
6. Διαδικασία καταβολής αποζημιώσεων : Το Τ.Ε.Κ. καταρτίζει κατάλογο των καταθετών με βάση τα στοιχεία που του υποβάλλονται από την Τράπεζα και ανακοινώνει εκάστοτε τον τρόπο καταβολής των νόμιμων αποζημιώσεων. Προ αυτής της ανακοινώσεως οι καταθέτες δεν χρειάζεται να προβούν σε καμιά ενέργεια.

<p>ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ</p>	
--------------------------------	--

## ΕΠΙΛΟΓΟΣ – ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Η πρόοδος που έχει σημειωθεί κατά τα τελευταία έτη στην ελληνική οικονομία είναι σημαντική, ενώ τα οφέλη που αποκομίζει η χώρα μας από την προκείμενη πρόοδο είναι ιδιαίτερα μεγάλα. Μέσα στα πλαίσια αυτής της βελτίωσης της ελληνικής οικονομίας λειτουργεί το ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα λειτουργεί, κατά συνέπεια, με επιτυχία στις συνθήκες ελεύθερης παροχής υπηρεσιών τόσο στον ελληνικό όσο και στον ενιαίο ευρωπαϊκό χώρο ενώ διαρκώς επεκτείνει την διεθνή παρουσία του. Ο κλάδος των τραπεζών αναπτύσσεται συνεχώς και αποτελεί μία από τις κύριες προωθητικές δυνάμεις της οικονομίας. Σε αυτό συνέβαλε ουσιαστικά η απελευθέρωση του περιβάλλοντος λειτουργίας των τραπεζών και ο συνεπακόλουθος ανταγωνισμός γεγονός που οδήγησε σε συνεχή βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών και στην επέκτασή του σε άλλους χώρους.

Οι ελληνικές τράπεζες βρίσκονται σήμερα ενώπιον νέων και σημαντικών προκλήσεων που απορρέουν από την διεθνοποίηση των αγορών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και τη λειτουργία τους στο περιβάλλον ενιαίου ευρωπαϊκού νομίματος. Επιβάλλεται ειδικότερα η εφαρμογή νέας τεχνολογίας στα συστήματα πληρωμών και πληροφοριών, η παρουσία των τραπεζών στα κύρια χρηματοοικονομικά κέντρα του εξωτερικού και ο εξορθολογισμός του δικτύου τους. Αναγκαία είναι επίσης η μείωση των λειτουργικών δαπανών τους, καθώς και ο εγχώριος και διεθνής ανταγωνισμός συμπιέζει τα περιθώρια του κέρδους. Τα νέα μεγέθη των αγορών και ο ευρωπαϊκός ανταγωνισμός επιβάλλουν την αύξηση του μέσου μεγέθους των ελληνικών τραπεζών.

Επιπλέον το 1999 είναι έτος καμπής για την ελληνική οικονομία, αφού από την διαμόρφωση των βασικών μακροοικονομικών μεγεθών κατά τη διάρκειά του, θα

κριθεί τελικώς η ένταξη της χώρας στην ζώνη του ευρώ. Για την επίτευξη του θεμελιώδους αυτού σκοπού απαιτείται να συνεχιστούν και να διευρυνθούν οι προσπάθειες στον μακροοικονομικό και διαρθρωτικό τομέα.

Τέλος, οι ελληνικές τράπεζες δραστηριοποιούνται όλο και περισσότερο στην ευρύτερη περιοχή των βαλκανίων δρώντας καταλυτικά για την επέκταση των ελληνικών επιχειρήσεων στις γειτονικές αυτές χώρες.

Μολονότι, αυτές οι εξελίξεις δεν είναι ακόμα επαρκείς ώστε να διασφαλίζουν μακροπρόθεσμα τη σταθερότητα του μακροοικονομικού περιβάλλοντος αποτελούν ένα μεγάλο βήμα για την προσπάθεια του εκσυγχρονισμού του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Έτσι δημιουργείται πληθώρα νέων βελτιωμένων προϊόντων και υπηρεσιών και αυξάνονται οι προοπτικές για την εδραίωση ενός δυνατού και υγιούς ελληνικού τραπεζικού συστήματος στο διεθνές σύστημα.-

# ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ - LEASING

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΙΤΟΥΝΤΟΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ:

ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟΣ ΤΙΤΛΟΣ:

Α.Φ.Μ.: ..... Δ.Ο.Υ.: .....

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ

Γραφείων ή καταστήματος

ΙΔΙΟΚΤΗΤΟ: ΝΑΙ ..... ΟΧΙ .....

ΟΔΟΣ: ..... ΑΡΙΘ.: ..... Τ.Κ.: .....

ΠΟΛΗ: ..... ΤΗΛ.: ..... FAX: .....

### Εργοστασίου

ΙΔΙΟΚΤΗΤΟ: ΝΑΙ ..... ΟΧΙ .....

ΟΔΟΣ: ..... ΑΡΙΘ.: ..... Τ.Κ.: .....

ΠΟΛΗ: ..... ΤΗΛ.: ..... FAX: .....

ΕΤΟΣ ΙΔΡΥΣΗΣ: ..... ΔΙΑΡΚΕΙΑ: ..... ΕΔΡΑ: .....

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ: .....

ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ: .....

ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ: .....

ΥΠΑΛΛΗΛΟΙ: ..... ΤΕΧΝΙΚΟΙ: ..... ΕΡΓΑΤΕΣ: .....

## ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ / ΕΤΑΙΡΟΙ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΗΛΙΚΙΑ

## ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΕΤΟΣ ΙΔΡΥΣΗΣ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	19.....	19.....	19.....
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ			

## ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ / ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ	ΤΗΛΕΦΩΝΟ	ΕΙΔΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	ΟΡΙΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΓΚΡΙΘΕΙ	ΣΗΜΕΡΙΝΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΗ	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

## ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ LEASING	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΛΕΙΑ	ΕΤΟΣ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ

## ΠΕΛΑΤΗΣ ΤΗΣ ΙΟΝΙΚΗΣ:

ΝΑΙ  ..... ΟΧΙ  .....

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΙΟΝΙΚΗΣ: .....

ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ: .....

## ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΑ ΓΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗ

ΩΣ ΣΥΝΗΜΜΕΝΑ ΠΡΟΤΙΜΟΛΟΓΙΑ /

ΠΡΟΣΦΟΡΕΣ ΤΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΩΝ

## ΑΙΤΟΥΜΕΝΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (σε μήνες)

Σας παρακαλώ να μου εγκρίνετε την παραπάνω χρηματοδοτική μίσθωση. Δηλώνω υπεύθυνα γνωρίζοντας τις συνέπειες του νόμου για ψευδή δήλωση, ότι όλα τα στοιχεία που αναγράφονται στην αίτηση αυτή, είναι πλήρη και ακριβή και ότι τα/τα μισθωμένα/να αντικείμενο/α θα χρησιμοποιηθεί/ούν για την επιχείρησή μου.

Αντιλαμβάνομαι επίσης, ότι η ΙΟΝΙΚΗ LEASING Α.Ε. έχει το δικαίωμα εξοκρίβωσης των στοιχείων αυτών κατά την κρίση της.

ΤΟΠΟΣ: ..... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ: .....

## ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΗ ΥΠΟΓΡΑΦΗ

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ**

ΔΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΤΙΜΗ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	ΜΕΤΑΒ.% ΕΒΔΟΜ.	ΜΕΤΑΒ.% ΑΠΟ 1/1/99
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ Α/Κ</b>					
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΑΒΝ ΑΜΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.137.548.831	1.430,83	1.374,72	0,91%	13,18%
ΑΘΗΝΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	9.817.430.881	1.310,24	1.258,86	0,34%	15,97%
ΔΙΣΚΟ ΕΥΡΩΒΑΝΚ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡ.	11.670.403.863	3.078,20	3.861,19	1,40%	9,54%
ΑΛΙΑΝΣ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔ. ΟΜΟΛ. ΕΣ.	18.332.409.889	2.098,88	2.042,29	0,93%	10,74%
ΑΛΙΑΝΣ PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣ.	7.801.254.444	1.901,39	1.850,13	0,54%	13,30%
ΑΛΦΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	45.899.318.309	2.361,62	2.124,16	0,23%	12,09%
ΑΛΦΑ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔ. ΟΜΟΛ. ΕΣ.	70.384.223.530	1.449,89	1.439,02	0,18%	11,77%
ΑΛΦΑ TRUST ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛ. ΕΣ.	10.608.978.756	1.933,33	1.839,02	1,10%	19,73%
ΑΛΦΑ TRUST ΦΡΟΝΤΙΔΑ ΟΜΟΛ. ΕΣ.	3.470.204.537	1.444,21	1.388,12	0,99%	17,85%
ΑΣΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	55.034.848.284	1.341,26	1.321,44	0,33%	15,47%
ΑΤΕ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.)	86.670.391.574	2.413,58	2.318,93	0,41%	11,78%
ΑΤΕ ΚΕΦΑΛ. & ΥΠΕΡΑΞ. (ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.)	17.217.610.051	1.773,88	1.721,29	0,65%	11,94%
ΑΤΕ ΚΕΦΑΛ. & ΕΙΣΟΔ. (ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.)	5.558.772.643	1.331,88	1.292,32	0,20%	12,20%
ΑΥΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ. ΣΤΑΘ. ΕΣΩΔ.	3.541.293.538	1.498,16	1.461,44	0,89%	27,20%
BARCLAYS ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.022.781.884	2.737,33	2.656,82	0,70%	12,91%
BERNINA ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	36.330.658.562	1.852,08	1.828,98	1,47%	12,98%
ΓΕΝΙΚΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	39.881.480.650	1.432,83	1.422,09	0,75%	16,18%
CFI FUND INCOME	36.861.164.438	2.005,37	1.975,44	0,17%	10,00%
CREDITFUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣ.	1.126.460.412	1.586,68	1.544,68	0,73%	25,73%
ΔΕΛΦΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤ.	42.994.900.511	2.057,96	2.022,31	0,72%	9,72%
ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	178.019.992.477	2.469,06	2.439,77	0,46%	13,34%
ΔΟΡΙΚΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.045.523.568	1.921,64	1.888,35	0,47%	20,72%
ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤ.	40.707.368.828	1.918,20	1.899,02	0,91%	15,80%
ΕΡΜΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	79.790.935.917	2.136,49	2.094,19	0,65%	15,39%
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΕΙΣΟΔ. (ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.)	7.908.804.914	2.102,35	2.061,13	0,56%	17,83%
ΕΥΡΩΠ ΠΙΣΤΗ ΕΥΡΩΒΑΝΚ ΟΜ. ΕΣ. (Ω/Ε)	414.211.805	1.118,37	1.035,53	0,67%	3,55%
INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.	238.192.601.835	4.048,27	3.968,89	0,18%	14,18%
INTERAMERICAN ΜΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔ. ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.	46.659.266.511	2.941,98	2.891,00	0,52%	12,64%
INTERAMERICAN ΜΑΚΡ. ΤΟΠΟΣ ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.	2.207.587.995	7.749,71	7.442,79	0,15%	10,58%
INTERNATIONAL ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤ.					
INTERNATIONAL ΜΑΚΡ. ΕΠΙ. ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.					
ΙΟΝΙΚΗ ΖΩΗΣ ΣΤΑΘ. ΕΙΣΟΔ. ΣΥΝΤΑΞ.	1.023.336.958	1.582,60	1.536,05	0,31%	10,58%
ΙΟΝΙΚΗ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ.	48.709.275.540	1.708,88	1.687,43	1,10%	15,06%
ΕΥΡΩΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤ.	341.548.298	1.620,03	1.611,97	0,14%	7,59%
SOGEN INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤ.	3.884.883.713	3.584,28	3.513,65	0,81%	13,43%
ΚΥΠΡΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤ.	2.143.036.317	1.240,71	1.216,14	0,97%	14,35%
ΒΕΤΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤ.	8.183.626.761	1.883,52	1.869,39	0,06%	27,01%
ΛΑΙΚΗ ΤΕΛΕΣΣ ΕΙΣΟΔ. ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤ.	1.727.273.249	1.189,89	1.119,89	1,01%	10,96%
ΜΕΤΡΟΛΙΦ ΣΤΑΘΕΡ. ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	5.444.523.038	1.602,17	1.555,05	0,89%	20,58%
MIDLAND ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	30.762.745.942	1.966,41	1.918,21	0,62%	20,59%
ΕΥΡΩΠΑΙΑ-ΜΥΚΗΝΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡ.	8.032.639.712	1.870,81	1.781,83	0,47%	5,45%
ΠΟΣΙΔΩΝ	7.247.144.299	2.061,99	2.036,28	1,13%	16,53%
ΧΙΟΣ ΣΤΑΘΕΡΟ	29.876.307.067	2.745,94	2.638,25	0,92%	10,65%
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΔΙΣΚΟ-ΕΥΡΩΒΑΝΚ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡ.	70.192.916.837	3.352,74	3.254,13	-0,05%	2,25%
ΔΙΣΚΟ-ΕΥΡΩΒΑΝΚ ΟΜΟΛ. ΕΣΩΤ. ΔΟΛΑΡΙΑΚΟ	21.869.618.549	2.992,45	2.904,44	-0,31%	15,98%
ΑΛΦΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.336.463.262	2.643,17	1.992,97	-0,07%	6,85%
ΑΛΦΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΟΛΑΡΙΟΥ ΕΣΩΤ.	5.266.372.752	1.584,54	1.572,72	0,03%	21,26%
ΑΛΦΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΜΠΑΡΚΟΥ ΕΣΩΤ.	2.778.972.471	1.224,28	1.215,15	0,01%	3,55%
ΑΛΦΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α.ΔΙΓ.ΛΙΑΣ ΕΣΩΤ.	789.884.308	1.624,03	1.611,91	0,47%	20,03%
ΑΛΦΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΠΙΣΤ. ΕΣΩΤ.	319.678.755	1.455,89	1.445,03	-0,59%	38,65%
ΑΛΦΑ ΕΥΡΩ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	573.075.476	1.187,57	1.175,75	0,08%	5,60%
ΑΣΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ	1.146.610.278	1.489,08	1.452,40	-0,13%	11,38%
BARCLAYS ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	846.190.530	2.627,15	2.549,89	0,64%	28,98%
ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	2.180.439.577	1.651,84	1.607,31	0,35%	18,00%
ΔΗΛΟΣ ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	4.254.778.534	1.574,90	1.528,58	-0,14%	7,01%
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓ. (ΟΜΟΛ. ΕΣ.)	1.017.871.636	1.411,36	1.373,31	0,22%	15,48%
ΙΟΝΙΚΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.222.200.421	5.387,86	5.370,60	-0,30%	7,70%
KAT. NEDERLANDEN ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤ.	1.970.963.827	1.423,33	1.395,42	-0,17%	2,33%
<b>ΔΙΕΘΝΗ</b>					
ΑΛΚΥΩΝ	3.630.706.616	1.387,10	1.359,63	0,98%	8,82%
ΑΛΙΑΝΣ ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	1.976.696.570	1.580,88	1.526,90	0,74%	11,18%
ΑΤΕ ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	1.353.904.230	1.635,63	1.587,52	0,80%	17,95%
ΓΕΝΙΚΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΕΥΡΩ	1.116.146.447	1.333,65	1.323,64	-0,32%	20,00%
ΔΟΡΙΚΗ ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	1.461.984.223	1.742,51	1.691,26	0,85%	29,26%
ΕΤΒΑ ΠΑΚ. ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	872.432.574	1.250,14	1.231,53	-0,31%	20,62%
INTERAMERICAN ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΟΜΟΛ. ΔΙΕΘΝΕΣ	2.038.782.674	10.071,01	9.847,76	0,14%	-0,05%
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ ΟΜΟΛ. ΔΙΕΘΝΕΣ	3.297.602.789	9.015,62	8.815,76	-0,21%	14,12%
MIDLAND ΔΙΕΘ. ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ	3.504.480.894	1.524,59	1.487,22	0,32%	10,53%

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΤΙΜΗ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	ΜΕΤΑΒ. % ΕΒΔΟΜ.	ΜΕΤΑΒ. % ΑΠΟ 1/1/99
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ Δ/Κ</b>					
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΑΒΝ ΑΜΠΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	21.742.755.835	8.788,90	8.202,97	7,01%	130,83%
ALICO-EUROBANK ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	215.648.148.385	18.550,76	17.490,72	6,94%	120,70%
ALLIANZ ΕΠΙΒΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤ. ΜΕΤ. ΕΣ.	58.604.552.301	3.607,01	3.400,90	7,41%	133,37%
ALLIANZ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	39.463.138.298	7.325,98	8.907,36	7,38%	162,15%
ALPHA ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣ.	176.881.623.979	2.114,99	2.013,31	7,11%	94,19%
ALPHA ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣ.	284.447.840.166	8.683,29	8.448,60	5,59%	154,20%
ALPHA TRUST ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤ. ΕΣ.	142.867.182.149	32.978,29	31.093,82	9,06%	216,81%
ALPHA TRUST ΝΕΩΝ ΕΠΙΧ. ΜΕΤΟΧ. ΕΣ.	74.579.754.095	10.871,85	10.250,81	7,44%	230,36%
ALPHA TRUST ΥΠΟΔΟΜΗΣ ΜΕΤΟΧ. ΕΣ.	62.734.396.835	4.684,68	4.416,98	6,13%	212,71%
CITY FUND EQUITY	42.139.930.933	1.483,37	1.418,56	7,09%	44,02%
ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧ. ΕΣΩΤ.	97.741.958.772	6.293,69	5.991,11	7,85%	117,48%
ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧ. ΕΣΩΤ.	3.339.887.082	1.009,59	951,34	3,71%	-2,92%
ΑΣΠΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	36.552.013.543	4.768,01	4.650,58	5,23%	104,97%
ΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	134.649.637.987	5.244,78	4.992,62	7,42%	124,04%
BARCLAYS ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤ. FTSE/ASE-20	8.088.022.591	5.304,80	5.199,58	6,18%	62,88%
BARCLAYS ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣ.	1.445.923.315	2.626,75	1.948,04	5,10%	-1,61%
CREDITFUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣ.	8.939.424.110	8.297,54	7.898,62	7,54%	146,38%
ΓΕΝΙΚΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	83.179.420.767	6.188,80	6.126,91	7,49%	135,31%
ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤ. ΕΤΑΙΡΩΝ ΜΕΤ. ΕΣ.	4.691.073.237	803,32	795,29	5,13%	-19,67%
ΔΕΛΦΟΙ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	46.472.192.289	3.731,45	3.552,05	6,51%	137,44%
ΔΕΛΦΟΙ SMALL CAP ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣ.	178.468.880.498	2.545,04	2.489,44	7,14%	151,98%
ΔΡΑΧΟΣ BLUE CHIPS	368.986.177.494	8.573,78	8.161,56	6,97%	131,14%
ΔΩΡΙΚΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	25.926.016.089	8.148,71	7.756,95	5,82%	179,16%
ΕΡΜΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟ	354.635.366.495	15.814,43	15.054,12	6,72%	166,06%
ΕΤΒΑ ΠΙΣΚ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.	4.973.697.609	2.970,11	2.827,31	4,88%	120,89%
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΑΠΤΥΞ. (ΜΕΤ. ΕΣΩΤ.)	22.682.484.485	5.483,23	5.169,90	6,79%	130,94%
ΕΥΡΩΠ. ΠΙΣΤΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΟΜΕΝΩΝ ΕΠΙΧ. ΜΕΤ. Ε.	691.042.628	901,66	850,13	7,38%	-14,13%
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧ. ΕΣΩΤ.	242.336.516.992	20.523,17	19.726,16	6,72%	129,85%
INTERAMERICAN ΟΛΥΜΠΙΚΟΝΙΚΗΣ ΜΕΤ. ΕΣ.	257.749.237.454	1.936,47	1.825,82	8,83%	-7,79%
INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤ. ΕΤΑΙΡΩΝ	299.745.842.137	6.610,18	6.232,46	7,02%	175,13%
NEXUS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
INTERNATIONAL ΕΤ. ΜΕΤΑΛΑΪΣ ΚΕΦΑΛΗΣ ΜΕ					
INTERNATIONAL ΔΕΙΚΤΗΣ FTSE&P					
INTERNATIONAL Ε & ΕΤ (REAL ESTATE) ΜΕ					
ΙΟΝΙΚΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	400.387.317.134	10.390,39	10.235,31	6,60%	183,56%
ΙΟΝΙΚΗ ATHENS INDEX FUND ΜΕΤ. ΕΣ.	14.046.151.576	5.897,36	5.838,68	7,43%	105,72%
SOGEN INVEST ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.839.813.443	7.407,06	7.119,41	7,78%	150,32%
ΚΥΠΡΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.	32.879.812.058	2.680,39	2.627,31	6,10%	129,56%
ΕΥΡΩΔΕΛΤΑΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤ.	198.579.738.311	10.654,60	10.495,58	6,66%	196,72%
ΕΓΝΑΤΙΑ-ΔΑΜΥΛΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞ. ΜΕΤΟΧ. ΕΣ.	90.767.210.941	9.412,06	8.894,95	7,29%	190,10%
ΕΓΝΑΤΙΑ-ΑΘΗΝΑ ΑΝΑΠΤΥΞ. ΜΕΤΟΧ. ΕΣ.	1.835.772.324	1.016,76	909,29	2,96%	-3,17%
ΕΓΝΑΤΙΑ-ΘΡΑΣΙΑΣ FTSE ASE 20 ΜΕΤ. ΕΣ.	1.786.258.350	1.104,77	1.020,80	8,60%	5,22%
ΛΑΙΚΗ ΤΕΛΕΙΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.	50.603.599.804	3.574,29	3.367,99	7,07%	222,49%
METROLIFE ΕΛΛ. ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	22.199.139.705	8.683,09	8.265,63	5,38%	158,11%
MIDLAND ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	142.133.380.634	22.332,55	21.056,40	6,61%	160,35%
MIDLAND ATHENS INDEX FUND ΜΕΤ. ΕΣ.	2.914.256.894	1.463,03	1.448,47	6,37%	45,57%
NAB NEDERLANDEN ΑΝΑΠΤ. ΜΕΤΟΧ. ΕΣΩΤ.	143.724.469.475	8.991,22	8.642,05	6,79%	139,50%
NAB NEDERLANDEN ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ. ΜΕΤ. ΕΣ.	20.001.115.487	889,47	854,92	5,51%	-13,64%
SIGMA GREEK INDEX FUND (FTSE GREECE)	6.213.805.429	4.753,00	4.658,88	7,59%	77,81%
ΠΡΟΤΕΥΣΕ	57.583.921.282	1.728,61	1.694,38	8,51%	71,15%
XIOS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞ.	60.047.630.122	12.487,70	11.887,33	8,32%	134,12%
XIOS SMALL CAP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣ.	28.082.470.223	5.134,03	4.840,85	8,70%	144,48%
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ALPHA ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	8.537.900.622	3.357,69	3.266,94	2,34%	56,16%
ALPHA EURO ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.422.233.995	1.395,44	1.357,73	4,73%	39,69%
ALPHA TRUST ΝΕΩΝ ΕΠΙΧ. ΕΥΡ. ΜΕΤ. ΕΣ.	3.087.057.848	1.182,17	1.095,76	-0,13%	10,68%
NAB NEDERLANDEN INFO. TECHNO. ΜΕΤ. ΕΣ.	29.782.871.335	3.830,52	3.681,76	1,76%	167,48%
NAB NEDERLANDEN GL. BRAND NAMES	1.458.168.615	1.245,22	1.196,87	2,43%	20,90%
<b>ΔΙΕΘΝΗ</b>					
ALLIANZ WORLD EQUITY FUND Δ. ΜΕΤ.	3.367.580.312	5.177,40	1.131,68	1,88%	14,31%
ΑΤΕ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	3.548.987.760	3.473,05	3.686,85	3,50%	56,95%
ALPHA BALKAN FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΔΙΕΘΝΕΣ	14.229.042.800	5.388,86	5.243,21	5,15%	169,72%
ΕΓΝΑΤΙΑ-ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞ. ΧΩΡΩΝ Δ. ΜΕ.	665.703.530	1.082,52	972,33	0,10%	0,24%
MIDLAND ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	2.651.407.798	1.278,08	1.216,63	3,35%	22,89%
ΚΑΥΤΙΑΔΕ	8.366.471.435	2.886,02	2.828,87	6,63%	65,68%

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΤΙΜΗ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	ΜΕΤΑΒ. % ΕΒΔΟΜ.	ΜΕΤΑΒ. % ΑΠΟ 1/1/99
<b>ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ Δ/Κ</b>					
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΑΒΝ ΑΜΡΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	49.204.473.739	1.707,81	1.670,31	0,24%	10,49%
ΑΘΗΝΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	602.777.995	1.790,72	1.755,27	1,00%	44,09%
ALICO-EUROBANK ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡ.	192.345.661.633	4.269,49	4.142,67	0,24%	8,80%
EUROBANK ΔΙΑΧ ΔΙΑΘ ΒΡΑΧΥΠΡΟΤΟΜΩ ΕΣΩΤ.	398.080.651.309	2.989,86	2.901,05	0,27%	10,37%
ALLIANZ ΒΡΑΧΥΣΙΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	9.996.736.924	1.495,93	1.495,93	0,44%	12,49%
ALPHA ΔΙΑΧΕΙΡ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣ.	889.011.061.609	2.805,19	2.791,16	0,23%	10,81%
ALPHA ΒΡΑΧΥΣΙΜΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤ ΔΙΑΘ ΕΣ.	151.143.220.574	1.776,84	1.767,95	0,17%	10,32%
ALPHA TRUST ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	17.609.220.572	1.655,87	1.591,57	0,20%	11,03%
ΑΣΤΗΣ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.066.279.405	1.548,07	1.548,07	0,23%	13,72%
ΑΤΕ ΔΙΑΧΕΙΡ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	209.387.923.262	1.835,29	1.761,88	0,19%	10,71%
BARCLAYS ΔΙΑΧ ΔΙΑΘ ΔΙΑΘΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	40.574.134.971	2.834,83	2.834,83	0,19%	10,26%
ΒΕΡΓΙΝΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	153.656.879.278	1.870,33	1.814,77	1,32%	10,19%
CIPI FUND MONEY MARKET	94.808.731.840	1.793,09	1.793,09	0,15%	9,61%
CRETA FUND ΔΙΑΧΕΙΡ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣ.	1.001.276.898	1.687,99	1.678,55	0,84%	36,94%
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	42.703.165.759	1.396,22	1.389,24	0,19%	9,99%
ΓΕΝΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣ.	15.366.771.914	1.206,96	1.200,92	0,15%	12,88%
ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	671.206.516.484	1.529,46	1.521,82	0,19%	8,50%
ΔΗΛΟΣ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	175.496.596.872	2.319,86	2.296,86	0,30%	10,54%
ΔΗΛΟΣ EQUITY LINKED-99	1.492.096.507	1.114,21	1.050,54	1,04%	8,12%
ΔΟΡΙΚΗ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	7.029.272.025	1.773,82	1.764,95	0,30%	12,34%
INTERAMERICAN ΔΙΑΧ ΔΙΑΘ ΕΣΩΤ.	45.206.849.560	1.814,27	1.796,21	0,18%	10,88%
INTERAMERICAN PROFIT ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	784.564.047	3.733,26	3.641,76	1,74%	76,12%
INTERNATIONAL ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.					
ΙΟΝΙΚΗ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	250.882.801.336	2.044,19	2.033,97	0,35%	10,79%
ΕΓΝΑΤΙΑ-ΚΗΦΙΣΙΟΥ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡ.	76.730.342.636	2.197,34	2.077,09	0,29%	10,26%
ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΑΓ ΟΡΩΝ ΔΙΑΘΕΣ ΕΣΩΤ.	65.908.348.311	1.227,44	1.202,89	0,23%	9,43%
ΕΡΜΗΣ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	480.560.831.814	1.533,29	1.517,96	0,00%	10,77%
ΕΥΡΑ ΠΑΚ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘ ΕΣΩΤ.	12.793.133.023	1.362,56	1.335,58	0,57%	13,81%
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘ ΕΣΩΤ.	9.999.787.418	1.334,18	1.334,16	0,38%	18,07%
ΛΑΙΚΗ ΤΕΛΕΣΤΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	15.823.994.856	1.201,60	1.154,01	0,42%	12,32%
MILANO ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	10.159.103.450	482,51	470,68	0,29%	12,44%
MILANO MONEY MARKET	21.381.133.299	1.989,95	1.941,18	0,24%	11,15%
SOGEN MONEY MARKET ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤ.	16.941.964.700	1.556,92	1.549,14	0,22%	12,30%
ΚΥΠΡΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘ ΕΣΩΤ.	16.977.030.125	1.196,02	1.190,04	0,44%	12,05%
NAT NEDERLANDEN ΒΡΑΧΥΤΟΠΟΘΕΤ ΕΣΩΤ.	25.748.271.944	2.027,88	2.027,88	0,44%	13,05%
NAT NEDERLANDEN ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	12.626.898.109	1.406,56	1.406,56	0,38%	10,94%
ΤΡΙΑΙΝΑ	223.320.543.727	2.140,09	2.140,09	1,32%	13,67%
ΧΩΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	63.584.425.938	3.681,51	3.410,23	1,13%	9,06%
ΧΩΟΣΤ2 ΔΙΑΧ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	752.184.372	2.463,67	2.292,74	-0,07%	11,51%
ΧΩΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡ ΤΟΠΩ ΔΙΑΧ ΔΙΑΘ ΕΣ.	9.244.747.769	2.230,59	2.175,10	0,32%	10,97%
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΑΒΝ ΑΜΡΟ MONEY MARKET FUND MARKET	209.535.011	1.150,79	1.105,67	-0,07%	3,55%
ALICO-EUROBANK ΔΙΕΘΝΕΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	5.047.522.829	2.743,82	2.702,08	0,03%	3,33%
ALPHA EURO MONEY MARKET ΔΙΑΘ ΕΣΩΤΕΡ.	1.087.816.152	1.202,20	1.193,25	0,36%	9,38%
<b>ΔΙΕΘΝΗ</b>					
INTERAMERICAN M/M EURO	2.709.544.139	6.336,92	6.273,87	0,05%	3,98%
INTERAMERICAN M/M ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ ΔΙΑΘ ΔΙΕΘΝ	1.634.673.490	8.399,28	8.315,71	0,07%	21,56%
<b>ΜΕΙΚΤΑ Δ/Κ</b>					
ΑΘΗΝΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.240.332.587	3.592,80	3.381,45	5,12%	104,14%
ALPHA ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣ.	4.275.516.710	1.426,06	1.397,54	2,27%	38,33%
ALLIANZ ΜΙΚΤΟ	35.354.229.727	6.266,93	5.908,82	5,65%	93,81%
ALLIANZ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤ.(UNIQ LINKED)	7.889.555.538	4.657,93	4.391,77	5,99%	118,26%
HEL/VETIA ΜΙΚΤΟ	9.741.138.910	6.042,52	5.697,23	4,89%	97,24%
ALPHA ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	33.186.209.644	3.575,22	3.478,93	2,81%	61,75%
ALPHA TRUST EUROSTAR ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤ.	12.754.367.739	5.718,77	5.391,99	5,79%	143,49%
ΑΣΤΗΣ ΠΡΟΝΟΙΑ-ΑΣΤΗΣ BOND (U.L.)	36.171.799.266	2.903,60	2.888,52	3,05%	127,91%
ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	13.108.703.112	4.332,49	4.084,92	4,46%	118,45%
ΒΕΡΓΙΝΑ ΜΙΚΤΟ	27.725.630.470	3.378,14	3.311,25	5,93%	62,79%
ΓΕΝΙΚΗ ΑΠΟΤΑΜ.-ΣΥΝΤΑΞ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤ.	9.455.893.750	3.013,54	2.983,40	5,26%	83,54%
CIPI FUND BALANCED	2.347.557.542	1.000,69	976,04	4,35%	-1,41%
ΔΕΛΦΟΙ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	27.979.218.048	5.348,48	5.091,34	5,04%	97,76%
ΔΗΛΟΣ ΜΙΚΤΟ	96.708.075.775	10.015,91	9.534,38	5,01%	91,74%
ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ	4.227.124.889	2.151,72	2.028,77	3,45%	59,82%
ΕΡΜΗΣ ΜΙΚΤΟ	40.020.215.178	3.752,31	3.571,91	4,37%	103,09%
ΕΡΓΟΠΕΝΔΥΣΗ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	482.592.921.074	2.196,77	2.152,83	0,24%	10,87%
ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΕΦ & ΥΠΕΡ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤ.	14.783.709.698	3.052,45	2.933,90	5,71%	79,29%
ΕΥΡΩΠΕΙΣΤΗ EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣ (U.L.)	751.212.813	1.027,06	950,98	4,98%	-4,90%
INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤ.	18.768.473.039	7.604,34	7.309,03	4,73%	82,26%
INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
NAT NEDERLANDEN ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.242.773.310	1.449,33	1.393,04	3,33%	34,74%
ΤΡΙΤΩΝ	15.771.016.426	5.445,91	5.338,07	5,49%	111,62%
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ALPHA ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	644.983.765	1.337,93	1.301,77	1,46%	24,38%
ΔΗΛΟΣ ΔΙΕΘΝΕΣ	2.628.787.415	2.426,35	2.311,60	3,25%	53,44%
ΔΗΛΟΣ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ	3.035.189.890	2.365,23	2.251,51	2,27%	78,85%
ΕΓΝΑΤΙΑ-ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ					
ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡ.	971.616.678	1.262,41	1.189,58	1,23%	24,62%
SOGEN EUROPE BALANCED ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤ.	435.458.833	1.238,12	1.213,80	1,11%	9,33%
<b>ΔΙΕΘΝΗ</b>					
ALICO-EUROBANK ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ	92.173.208.951	8.016,56	7.558,47	3,43%	48,59%
ALPHA TRUST ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ	663.810.893	1.605,81	1.514,05	0,43%	26,38%
ΑΤΕ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ	13.523.525.195	2.865,08	2.727,34	2,78%	36,43%
INTERNATIONAL ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ					



ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΤΙΜΗ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	ΜΕΤΑΒ. % ΕΒΔΟΜ.	ΜΕΤΑΒ. % ΑΠΟ 1/1/99
<b>ΞΕΝΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΕΣ</b>					
BOC GLOBAL EQUITY FUND	17.880.120.275	1.092,78	1.060,95	1,39%	40,72%
UBS EQ. FUND EUROPE-MET EYP (EURO)	1.069.829.911	532,35	516,84	2,93%	27,44%
UBS DYNAMIC FLOOR 95%-ΔΙΑΦ.Κ. (CHF)	2.705.661.397	1.373,40	1.333,40	0,80%	1,01%
UBS DYNAMIC FLOOR 95%-ΔΙΑΦ.Κ. (USD)	760.175.359	1.521,00	1.476,70	1,02%	0,17%
UBS DYNAMIC FLOOR 95%-ΔΙΑΦ.Κ. (EUR)	268.401.239	269,72	261,86	1,01%	0,34%
UBS DYNAMIC FLOOR 100%-ΔΙΑΦ.Κ. (CHF)	1.139.028.326	572,90	556,21	0,01%	-0,22%
UBS DYNAMIC FLOOR 100%-ΔΙΑΦ.Κ. (EUR)	648.679.614	326,91	317,39	0,47%	-2,32%
UBS DYNAMIC FLOOR 100%-ΔΙΑΦ.Κ. (USD)	1.553.757.101	660,04	640,82	0,80%	3,11%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ AN (EURO)	681.582.355	2.530,05	2.456,36	1,87%	13,18%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ IZ (EURO)	1.344.448.994	1.804,02	1.751,48	1,32%	7,46%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ MET. (EURO)	95.339.378	400,29	388,63	2,37%	42,88%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ AN. (USD)	347.795.502	2.169,25	2.106,07	1,84%	6,50%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ IZ. (USD)	681.235.218	1.713,77	1.663,85	1,26%	3,76%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ MET. (USD)	73.149.303	713,11	692,34	2,24%	18,34%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ AN. (EUR)	1.537.335.528	2.120,68	2.058,91	0,79%	3,32%
UBS STRATEGY FUND-Δ.ΜΙΚΤΟ AN. (USD)	748.991.939	1.772,10	1.720,49	0,74%	-0,11%
BARCLAYS BDP STERL. RESERVE (GBP)	77.062.020	15,24	14,93	0,09%	4,32%
BARCLAYS BDP US DOL. RESERVE (USD)	77.151.926	28,08	27,52	0,08%	4,36%
BARCLAYS BDP EUROPEAN BOND (XEU)	46.723.515	27,23	26,69	0,07%	-1,90%
BARCLAYS BDP NORTH AMER. BOND (USD)	34.213.069	29,08	28,50	-0,07%	-1,94%
BARCLAYS BDP HEDGED GL. BOND (USD)	49.339.833	29,71	29,12	-0,07%	-1,56%
BARCLAYS BDP EUROPE EQUITY (XEU)	152.889.127	43,44	42,58	3,82%	34,24%
BARCLAYS BDP JAPAN EQUITY (USD)	78.891.836	31,45	30,83	4,81%	64,09%
BARCLAYS BDP PACIF. RIM EQUITY (USD)	17.311.919	32,94	32,28	1,81%	36,10%
BARCLAYS BDP UK EQUITY (GBP)	65.590.178	29,12	28,55	1,47%	15,62%
BARCLAYS BDP US EQUITY (USD)	123.092.898	76,94	75,42	2,53%	19,52%
BARCLAYS BDP ESPANA EQUITY (EUR)	15.837.817	90,84	89,05	0,82%	22,49%
BARCLAYS FUNDS EURO BLUE CHIP	104.455.823	15,46	15,08	4,42%	42,01%
BARCLAYS FUNDS EURO BOND	33.035.463	9,93	9,79	0,06%	-2,73%
BARCLAYS FUNDS EURO VALUE OPPORT	39.533.111	14,86	14,49	4,44%	39,64%
BARCLAYS FUNDS EURO CASH	19.516.726	10,21	10,21	0,08%	2,01%
ROSSINVEST EURO INCOME FUND (EURO)	7.577.013	172,08	168,70	0,01%	-1,71%
ROSSINVEST EURO GROWTH FUND (EURO)	36.336.371	411,14	395,32	3,10%	37,38%
CITIPORTFOLIOS NORTH AMERICAN EQ	107.985.262	486,26	474,40	1,85%	-0,21%
CITIPORTFOLIOS CONTIN. EUROPEAN EQ	974.530.514	570,53	556,61	3,78%	39,83%
CITIPORTFOLIOS U.K. EQUITY	33.464.783	280,01	273,18	0,80%	15,95%
CITIPORTFOLIOS FRENCH EQUITY	33.050.241	568,18	554,32	4,03%	48,10%
CITIPORTFOLIOS GERMAN EQUITY	87.781.241	144,70	141,90	6,02%	28,24%
CITIPORTFOLIOS JAPANESE EQUITY	21.773.245.250	5.061,67	4.938,21	2,12%	50,93%
CITIPORTFOLIOS ASIA PACIFIC EQ	150.411.981	302,10	294,73	5,46%	35,93%
CITIPORT. NORTH AMERICAN \$ BONDS	93.037.636	214,56	209,33	-0,13%	-1,59%
CITIPORT. EUROPEAN CURRENCIES BOND	286.636.244	217,31	212,01	-0,81%	-4,01%
CITICURRENCIES US DOL. PORTFOLIO	1.685.094.290	2.136,78	2.136,78	0,09%	4,42%
CITICURRENCIES EURO PORTFOLIO	237.478.988	86,14	85,14	0,02%	2,19%
CITICUR. FUND STERLING PORTFOLIO	47.254.968	221,03	221,03	0,08%	4,71%
CITISELECT CITI EUROLAND CASH	74.783.781	101,87	101,87	0,05%	1,87%
CITINVEST GLOBAL BOND	199.598.557	132,44	129,21	0,16%	-5,88%
CITISELECT CITI EUROLAND BOND	21.827.291	96,70	95,27	0,01%	-4,73%
CITINVEST FLEXIBLE GLOBAL USD	207.485.203	1.718,12	1.678,22	1,07%	8,70%
CITINVEST FLEX GLOB. EURO CLASSA	43.325.523	78,99	77,07	0,67%	7,95%
CITINVEST VIP SELECTOR	105.549.973	2.463,00	2.402,92	0,47%	26,05%
CITISARANT WORLD TOP (9/11) \$	57.536.241	-	1.008,92	0,00%	1,91%
CITISELECT CITI EUROLAND EQUITY	63.037.759	138,55	135,17	4,65%	35,17%
CITISELECT FOLIO 200-EURO	233.976.003	7,17	7,03	0,86%	9,16%
CITISELECT FOLIO 200-USD	110.175.630	119,98	117,63	0,98%	8,26%
CITISELECT FOLIO 200-GBP	6.298.602	12,18	11,94	0,80%	7,73%
CITISELECT FOLIO 300-EURO	197.008.698	7,95	7,79	1,83%	21,72%
CITISELECT FOLIO 300-USD	88.855.369	129,78	127,23	2,05%	17,20%
CITISELECT FOLIO 300-GBP	4.962.872	13,12	12,87	1,81%	17,24%
CITISELECT FOLIO 400-EURO	105.166.824	8,54	8,37	2,45%	30,78%
CITISELECT FOLIO 400-USD	29.029.011	137,21	134,52	2,76%	23,67%
CITISELECT FOLIO 400-GBP	2.648.984	14,05	13,77	2,08%	24,07%
COM. UNION HELLENIC GROWTH	17.443.530.904	2.649,89	2.499,14	5,18%	82,86%
COMMERCIAL UNION FAR EAST (\$)	27.625.790	3,18	3,00	2,34%	42,30%
COMMERCIAL UNION AMERICAN (\$)	84.194.388	7,75	7,31	2,78%	19,12%
COMMERCIAL UNION EUROPEAN ECU	210.435.070	7,07	6,87	4,27%	35,01%
COMMERCIAL UNION GERMAN (EURO)	20.163.754	4,44	4,19	5,89%	45,32%
COM. UNION JAPAN GROWTH (JPY)	4.493.869.526	155,41	146,62	5,40%	47,37%
COM. UNION DOLLAR BOND (USD)	12.203.647	181,78	179,98	-0,03%	-4,55%
COM. UNION WORLDWIDE BOND (CHF)	32.648.873	300,98	99,98	-0,01%	8,42%
COM. UNION GLOBAL MANAGED (USD)	82.697.468	4,58	4,32	3,09%	22,97%
CCF-SINOPHA ACTIBOND EURO	121.711.743	224,72	217,53	0,33%	-3,42%
CCF-SINOPHA ACTIBOND USD	19.441.749	194,35	188,63	-0,18%	-3,99%
CCF-SINOPHA ACTIBOND GBP	10.730.037	116,91	113,47	-0,55%	-3,91%
CCF-SINOPHA ACTICASH EURO	16.136.548	117,38	113,93	0,14%	0,74%
CCF-SINOPHA RESERVE EUR	68.885.685	159,01	158,22	0,05%	1,98%

### ΤΙΜΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ (FIXING)

ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ FIXING	ΑΓΟΡΑ	ΠΩΛΗΣΗ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΒΔΟΜΑΔΑΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΔΩΔΕΚΑΜΗΝΟΥ
Ευρώ	330,35	329,359	331,341	-0,08%	0,21%
Δολάριο ΗΠΑ	328,44	327,455	329,425	0,21%	16,80%
Κορόνα Δανίας	44,4	44,267	44,533	-0,15%	0,61%
Λίρα Αγγλ.-Σκοτ.-Β. Ιρλανδίας	531,7	530,105	533,295	0,77%	12,64%
Κορόνα Σουηδίας	38,64	38,524	39,156	0,00%	10,93%
Γεν (100)	322,33	321,363	323,297	-0,17%	32,11%
Φράγκο Ελβετίας	205,8	205,183	206,417	-0,44%	0,00%
Κορόνα Νορβηγίας	40,998	40,875	41,21	-0,23%	10,64%
Λίρα Κύπρου	570,92	569,207	572,633	-0,74%	0,70%
Δολάριο Καναδά	225,92	225,242	226,598	1,98%	24,34%
Δολάριο Αυστραλίας	214,475	213,832	215,418	1,88%	24,80%
<b>Ζώνη ευρώ</b>					
Μάρκο Γερμανίας	168,905	168,398	169,412	-0,08%	0,54%
Φράγκο Γαλλίας	50,362	50,211	50,613	-0,08%	0,56%
Λίρα Δ. Ιρλανδίας	419,458	418,2	420,716	-0,08%	0,40%
Φράγκο Βελγίου	8,1892	8,165	8,214	-0,08%	0,58%
Φιορίνι Ολλανδίας	149,906	149,456	150,356	-0,08%	0,59%
Λιρέτα Ιταλίας (100)	17,061	17,01	17,12	-0,08%	0,54%
Σελίνι Αυστρίας	24,007	23,935	24,079	-0,08%	0,53%
Μάρκα Φιλανδίας	55,561	55,394	55,528	-0,08%	0,45%
Πεσέτα Ιαπωνίας	1,985	1,979	1,991	-0,10%	0,76%
Εσκούδο Πορτογαλίας	1,648	1,643	1,653	-0,06%	0,43%

## ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΚΑΡΤΩΝ

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ	ΓΡΟΣΣΟΛΙΚΑ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ	ΚΑΡΤΕΣ
ΕΘΝ.ΚΗ	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ 11,75%* ΣΤΑΘΕΡΟ για 3 έτη 8,75%*	Από 200 χιλ. δρχ - 8 εκατ. 15,5%*	Μέχρι 1 εκατ. δρχ. 16,25%* ΑΝΟΙΚΤΟ ΔΑΝΕΙΟ 17%	(Χωρίς μεσοδότηση) Από 1-8 εκατ. δρχ. 16%*	Εθνόπρω-Mastercard (18%) Eurocard (18%) Executive Eurocard (18%) Red Club-Mastercard (18%) Prime MasterCard (18%) Βιζουόκard (τομολ) (17%) Visa Classic Card (18%)
ΠΕΙΡΑΙΟΣ** ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ-ΘΡΑΚΗΣ ΧΙΟΣ BANK	ΚΥΜ. 12,25%*		18%*	15%*	Visa (21%) Mastercard (21%)
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ	ΣΤΑΘ. για 3 έτη 8%* ΚΥΜ. 12,75%*	Από 1-8 εκατ. 19%*	Από 500-1 εκατ. 21%*	Από 1-8 εκατ. 19%* ΚΥΜΑΙΝ.	Bank of Cyprus Visa Gold (22%) Bank of Cyprus Visa classic (22%)
ΕΓΝΑΤΙΑ	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ 14%*	Από 300-8 εκατ. 20%*	Από 300-1 εκατ. 20%*	Από 500-8 εκατ. 16,5%*	Vacant Visa Classic (22%) Vacant Visa Gold (19,5%)
ΕΜΠΟΡΙΚΗ	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ 11%* ΣΤΑΘΕΡΟ 7,50% τα 5 έτη		ΓΙΑ ΣΠΟΥΔΕΣ Από 1-4 εκατ. 20,5%*	Μέχρι 8 εκατ. 15%* (Μέσω αντιστοίχου) 16%* (χωρίς μεσοδότηση)	Εμπορική Visa (21%) Antiva Visa (20,5%) Χρυσή Visa (21%)
ΠΙΣΤΕΩΣ	ΣΤΑΘΕΡΟ 7,5%* ΓΙΑ 5 έτη ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ 11%*		Μέχρι 1 εκατ. 17,75%* ΑΝΟΙΚΤΟ ΔΑΝΕΙΟ 17,75%		Alphacard Visa (22) American Express (ηρόδωξη) (17%) American Express Gold (17%) Dynamic Visa (19,9%)
CITIBANK	ΧΩΡΙΣ ΠΡΟΣΗΜΕΙΩΣΗ 16% ΚΥΜΑΙΝ. ΜΕ ΠΡΟΣΗΜΕΙΩΣΗ ΣΤΑΘΕΡΟ 10%* (3 έτη)	Από 500-8 εκατ. 17%* ΣΤΑΘΕΡΟ	Μέχρι 1 εκατ. 21,9%* ΣΤΑΘΕΡΟ ΑΝΟΙΚΤΗ ΠΙΣΤΩΣΗ Από 500-1 εκατ. 22%* ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ	Από 1-8 εκατ. 20%* ΜΕΙΩ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΙΩΝ Από 1-8 εκατ. 19%*	Citibank Visa Silver (24,96%) Citibank Visa Gold (24,96%)
EUROBANK	ΣΤΑΘ. 9,5%* 2 ΕΤΗ ΣΤΑΘΕΡΟ 8,5%* 3 ΕΤΗ	Από 1-8 εκατ. 20%*	ΑΝΟΙΚΤΟ έως 1 εκατ. 21%* έως 1 εκατ. 20,5%*	Από 1-8 εκατ. 17%*	Visa Gold (22%) Visa Silver (23%)
ΓΕΝΙΚΗ	ΚΥΜΑΙΝ. 12% ΣΤΑΘ. 9,5%* 3 ΕΤΗ	Μέχρι 8 εκατ. 17,75%* ΑΝΟΙΚΤΗ ΠΙΣΤΩΣΗ 18,75%*	17,75%*	17,25%*	Fivestar Visa (22,3%)
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΛΑΙΚΗ	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ 12,75%*	Μέχρι 8 εκατ. 20%*	21,25%	16,75%*	Popular Card Visa (17,8%) Popular Card Gold (16,55%)
ABN-AMRO	ΚΥΜΑΙΝ. 15% ΣΤΑΘ. 11,25% 3 ΕΤΗ	21%	21,8%		ABN Amro Visa Classic (23,3%) ABN Amro Visa Gold (22,75%)
ΙΟΝΙΚΗ	ΚΥΜΑΙΝ. 12%*	Μέχρι 8 εκατ. 15,75%*-18%*	Μέχρι 1 εκατ. 17,75%*-19,5%*	Μέχρι 8 εκατ. 17,50%*-19,75%*	Ionikarta Visa (Δωρεάν) (23%) Antion Visa (24)
ΑΓΡΟΤΙΚΗ	ΣΤΑΘ. 9%* (3 ΕΤΗ) ΚΥΜΑΙΝ. (3,5%*	Μέχρι 5 εκατ. 17%*	Εως 1 εκατ. 19%*	17%*	ATE Kipros Visa (τομολ) (19,75%) Silver Star Visa (19,75%) Gold Star Visa (19,75%)
BARCLAYS	ΣΤΑΘ. 10%* 3 ΕΤΗ				
ING BANK	ΣΤΑΘ. 8,5%* 3 ΕΤΗ ΚΥΜΑΙΝ. 11,5%*				ING-VISA (22%)
ΑΤΤΙΚΗΣ	ΚΥΜΑΙΝ. 13,5%	18%*	20%*	18%*	ATTICA CARD VISA-Classic (23,80%) Gold (23,80%)
ASPIS BANK	ΚΥΜΑΙΝ. 12,5% ΣΤΑΘ. 8,75% 3ΕΤΗ	16,5%	18%		ASPIS VISA (21%)
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ	ΣΤΑΘ. 11% 3ΕΤΗ ΚΥΜ. 13%*		20%* εργασιαστική 20%*	17%*	Ergocard (κΑΑρωτό) (23%) Ergocard (προσώ) (23%) Ergocard (Business) (23%)
AMERICAN EXPRESS BANK	ΣΤΑΘ. 8,95%* για 3 ΕΤΗ		ΚΥΜΑΙΝ. 20,8%		

\* Δεν συμπεριλαμβάνεται 1,20% επί Ν. 123

\*\* Έναρξη εργασιών προέβλεπε

του Γ. ΑΓΓΕΛΗ

**Τ**ρόπεζα Ελλάδος και εμπορικές τραπεζές θα είναι οι πρωταγωνιστές του οριζών των επιτοκίων αυτή την εβδομάδα.

Την Τετάρτη, η Τρόπεζα της Ελλάδος θα ανακοινώσει τη δεύτερη κατά σειρά μείωση των εμπορικών παρэмβασών, αλλά τα μεγέθος αυτής της μείωσης θα εξαρτηθεί σε σημαντικό βαθμό από την «κατανόηση» που θα δείξουν οι δικαιούχοι των εμπορικών τραπεζών στην «ευοίθισια» της ΤΤΕ για το εύρος της ρευστότητας στις αγορές.

Όπως διευκρινίζει στην «Οικονομία» ανώτατο διοικητικό στέλεχος της ΤΤΕ, «δεν πρέπει να προσεοφλείται μεγάλη μείωση των επιτοκίων παρέμβασών, αν προηγουμένως δεν διασφαλιστεί ότι οι εμπορικές τραπεζές θα είναι συγκρατημένες στη μείωση των επιτοκίων χορήγησης δανείων...».

Βέβαια, όπως ήδη προσηλώθηκαν, από την ΤΤΕ ακόμα και αν δεν ανταποκριθούν οι εμπορικές τραπεζές υπάρχουν τα μέτρα περιορισμού στη χορήγηση νέων δανείων.

Η διοίκηση της ΤΤΕ έχει ήδη προχωρήσει σε συνεννοήσεις

με τις δικαιούχους των εμπορικών τραπεζών, προκειμένου να είναι **συγκρατημένες** στη χορήγηση δανείων «αλλά ακόμα και σε περίπτωση που διαπιστωθεί ανεπαρκής προσαρμογή στις ανάγκες της συγκράτησης της ρευστότητας σε επίπεδο που να εξασφαλίζει τον αντιπληθωριστικό χαρακτήρα της νομισματικής πολιτικής, υπάρχει η δυνατότητα παρέμβασών με τη μορφή της επέκτασης της εφαρμογής των περιοριστικών μέτρων και πέραν της 31ης Δεκεμβρίου...».

### Τα μέτρα

Σε περίπτωση που η επέκταση της εφαρμογής των μέτρων συγκράτησης της ρευστότητας κριθεί αναγκαία «δεν πρόκειται να ξεπεράσει σε διάρκεια τις κάποιες εβδομάδες...».

Υπό τις προϋποθέσεις αυτές, η μείωση των επιτοκίων την επόμενη εβδομάδα θα κυμανθεί, όπως εκτιμούν στην ΤΤΕ, μεταξύ του **0,75%** και **1%**, «αλλά αυτό είναι κάτι που θα αποφασισθεί στα Συμβούλια Νομισματικής

Πολιτικής» επιμένουν στη διοίκηση της ΤΤΕ. Η πρόθεση, πάντως, είναι για μείωση **1%**.

Αυτό σημαίνει ότι μέχρι το τέλος του Ιανουαρίου ή το αργότερο μέχρι τα μέσα Φεβρουαρίου η ΤΤΕ θα έχει μειώσει το επιτόκιο παρέμβασών άλλες δύο περιπου μονάδες, καθώς πριν από την κατάθεση της αίτησης έλαβε την κατάθεση της ΤΤΕ στο Δ.Σ.Χ.Α.Α. θα φωνούν τις επόμενες ημέρες.

Είναι χαρακτηριστικό ότι, αν ντιθέσει ότι, τι συνέβαινε στο

ρώ να είναι στο **3%** ή **3,5%**. Ο διοικητής της ΤΤΕ, πάντως, δήλωσε ότι η μείωση του επιτοκίου παρέμβασών την επόμενη εβδομάδα έχει μόνο εν μέρει προεξοφληθεί στη χρηματιστηριακή αγορά και τα πραγματικά αποτελέσματα της επιδράσεως αυτής της κίνησης της ΤΤΕ στο ΧΑΑ θα φωνούν τις επόμενες ημέρες.

Είναι χαρακτηριστικό ότι, αν ντιθέσει ότι, τι συνέβαινε στο

# Μία μονάδα κάτω τα επιτόκια

πρόσφατο παρελθόν, η πορεία του πληθωρισμού έχει «αποστασιοποιηθεί» από τη διαμόρφωση της κομμυλνλς αποκλιμακώσας των επιτοκίων από την ΤΤΕ.

Το φεβρουάριο το αργότερο θα υπάρξει η αλλαγή της κεντρικής ισοτιμίας. Σ αυτό έχει συμβάλει το γεγονός ότι τόσο ο υπουργός Εθνικής Οικονομίας **Γιώργος Παπαντωνίου** όσο και ο διοικητής της **ΤΤΕ Λουκάς Παπαδόμης** έχουν πλέον επιβεβαιώσει την πρόθεση της κυβέρνησης να ζητήσει την αλλαγή της κεντρικής ισοτιμίας της δραχμής απέναντι στο ευρώ.

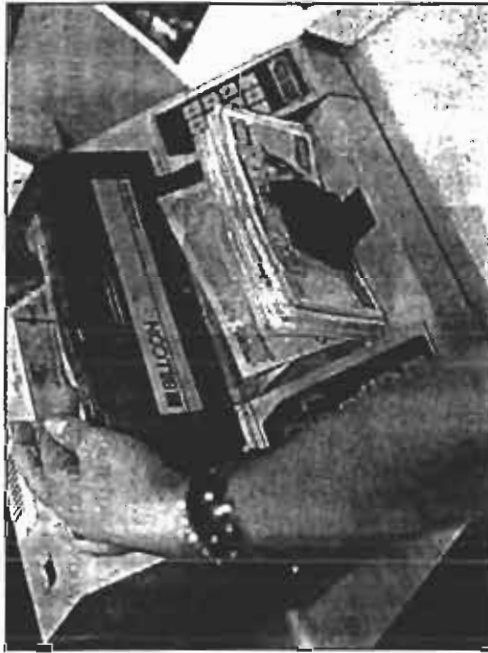
Στο σημείο αυτό πρέπει να διευκρινιστεί ότι υπάρχουν **δύο «συστήματα της δραχμής»**, η μία είναι η κεντρική ισοτιμία της απέναντι στο ευρώ (που αφορά τη σχέση της δραχμής με το ευρώ μέσα στο Μνημονιακό Συμφωνητικό Ισοτιμιών-ΕΡΜ ήτοι τις 353,1 δρχ./ευρώ) και είναι αυτή που θα ζητηθεί από την ελληνική κυβέρνηση μέσα στο 2000 (αλλά όχι αργότερα από τα μέσα Φεβρουαρίου) να αλλάξει, και η

άλλη είναι η ισοτιμία **μετατροπής** της δραχμής σε ευρώ, ήτοι η ισοτιμία με την οποία θα γίνει η ένταξη της δραχμής στη ζώνη του ευρώ.

Η ισοτιμία μετατροπής της δραχμής σε ευρώ «η οποία δεν θα διαφέρει σημαντικά από την κεντρική ισοτιμία» θα αποφασιστεί στις 19 Ιουνίου στη συνάντηση κορυφής όταν θα εγκριθεί η ένταξη της στη ζώνη του ευρώ ή ακόμα και αργότερα μέσα στο δεύτερο εξάμηνο του 2000.

Η «καθυστερησα» αυτή δίνει ένα μικρό περιθώριο **προσαρμογής** της τελικής ισοτιμίας αναλόγου και με τις συνθήκες που θα έχουν διαμορφωθεί στα μέσα του έτους για τη δραχμή και την οικονομία σε σχέση με εκείνες που θα έχουν αποτυπωθεί στην αίτηση ένταξης που θα γίνει με τα δημοσιονομικά μεγέθη του Μαρτίου του 2000.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, άλλη μια φορά η νομισματική και η συναλλαγματική πολιτική θα είναι εκείνες που θα **διασφαλιστούν** το Ο.Κ. της Κομισιόν και της συνόδου κορυφής για την ένταξη, καθώς το κριτήριο του πληθωρισμού θα είναι το αδυνατά σημείο των διαπραγματεύσεων από την πλευρά της ελληνικής κυβέρνησης.



Του ΚΩΣΤΑ ΣΑΡΡΗ

# Φθηνές αλλά... απλοϊσαστες για τους ξένους οι τραπεζικές

**Ε**λκυστικές θεωρούν τις τραπεζικές μετοχές στην Ελλάδα οι ξένοι θεσμικοί σε σύγκριση με τραπεζικούς τίτλους του ευρωπαϊκού Νοτίου, η κεφαλαιοποίηση των οποίων κυμαίνεται στα επίπεδα των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων.

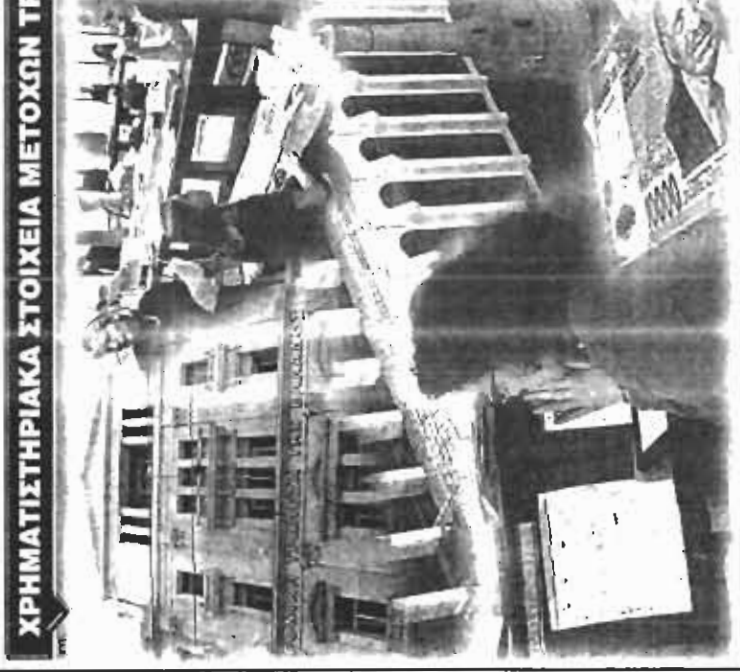
Εντούτοις, οι ξένοι ακόμα δεν πλησιάζουν τη Σοφοκλέους, αναμένοντας να ξεκαθαρίσει το ταίνο. Ενώ μοιάζουν να είναι ακόμα «αποχολημένοι» με τις γενικότερες ανακατατάξεις στον ευρωπαϊκό τραπεζικό χάρτη.

## Ρευστότητα

Η υψηλή κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών το 1999 (υπολογίζεται ότι θα ξεπεράσει το 1,1 τρισ. δρχ.), η ενισχυμένη ρευστότητα που διαθέτουν από τις αυξήσεις κεφαλαίου, η τάση εξαγορών και συγχωνεύσεων, αλλά και η αναμενόμενη ενίσχυση της αγοράς ομολόγων, που θα ενισχύσει περαιτέρω την κερδοφορία τους, είναι μερικοί μόνο από τους λόγους που αναφέρονται.

■ Σύμφωνα με τραπεζικούς παραγοντες, το p/e (σχέση τιμής προς κέρδη ανά μετοχή, που καταδεικνύει αν μια μετοχή είναι «φθηνή» ή «κριβή») του τραπεζικού κλάδου υπολογίζεται στο 15,5 βάσει των κερδών του 1999. Χαμηλότερα δηλαδή, από το μισό του συνολικού p/e της αγοράς.

■ Ενώ ο δείκτης του «δυναμισμού» PEG για το 1999, δείχνει ότι οι ελληνικές τραπε-



ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΣΕ ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΙ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ*		ΤΙΤΛΟΙ		P/E 98		P/E 99	
	ΕΛΛΑΔΑ	ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ	ΕΛΛΑΔΑ	ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ	ΕΛΛΑΔΑ	ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ	ΕΛΛΑΔΑ	ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ
BSCH	12.236	27,62	27,62	24,53				
Banco Bilbao	8.702	24,21	24,21	21,21				
Τράπεζα Περαίας	889	37,42	37,42	21,13				
Argentaria CP	3.556	21,87	21,87	20,79				
Agricola Montepapa	482	21,87	21,87	20,79				
Eurobank	1.810	23,12	23,12	19,43				
Banco Comi	2.213	21,26	21,26	18,52				
Alpha Πιστωτικός	2.312	20,26	20,26	17,71				
Totta Acores	488	26,43	26,43	17,61				
Monte Paschi	2.832	21,16	21,16	17,31				
Εθνική Τράπεζα	3.302	20,16	20,16	17,11				
Espirito	1.241	31,85	31,85	16,13				
Banca di Roma	2.311	17,30	17,30	15,47				
Popular Esp.	2.353	8,08	8,08	7,81				
Credito Predial	147	72,74	72,74	6,61				
Εμπορική Τράπεζα	1.920							
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ								
ΜΙΛΑΝΟ	171.754	21,16	21,16	24,20				
ΜΑΔΡΙΤΗ	116.942	26,61	26,61	25,09				
ΛΙΣΑΒΟΝΑ	19.440	22,73	22,73	21,83				

(\*) Σε δισ. δρχ.

πηγή: REUTERS

πεζες βρίσκονται κάτω από 21,13 από 37,42, για την Εμπορική στο 6,8 από 72,7 (Λόγω των κερδών από την πώληση της Ιονικής) και για την Eurobank στο 20,8.

■ Για παράδειγμα, το p/e της Εθνικής Τράπεζας βάσει των κερδών του 1999 διαμορφώνεται σε 17,31 έναντι 21,16 συμφώνα με τα στοιχεία του 1998. Της Alpha πιστεύεται ότι θα υπολογιστεί στο 18,62 για το 1999 έναντι 21,16 για το 1998. Ενώ για την Πειραιώς υπολογίζεται σε 15,5 έναντι 21,16 για το 1998.

κινούνται πτωτικά, καθώς οι μάχες για την ευρωπαϊκή τραπεζική πια συνεχίζονται και οι αναδιαρθρώσεις στον τομέα δημιουργούν άλλες τις προϋποθέσεις για περαιτέρω πείσμα κερδών, ενδεχομένως, όμως όχι για όλους τους «παίκτες» κάθε αγοράς.

■ Λίγο πιο πάνω από το «ελληνικό» τραπεζικό p/e βρίσκεται το p/e του ισπανικού ιρανεζικού δείκτη στη Μαδρίτη, το οποίο διαμορφώνεται στο 16,13. Η μεγαλύτερη ισπανική τράπεζα Banco Santander Central Hispano (BSCH) με κεφαλαιοποίηση 12,2 τρισ. δρχ. έχει p/e 23,5 για το 1999.

■ Πρόσφατα εξαγόρασε σημαντικό μερίδιο τραπεζών στην Πορτογαλία, συνολικής αξίας 640 δισ. δρχ. Στο 21,2 διαμορφώνεται το p/e της Banco Bilbao για το 1999, της δεύτερης σε χρηματοπιστωτική αξία (8,7 τρισ. δρχ.) της ισπανικής τραπε-

ζας. Ενώ η Popular Esp με κεφαλαιοποίηση πιο κοντά στα ελληνικά επίπεδα (2,3 τρισ. δρχ.) έχει p/e 15,47.

■ Στην Πορτογαλία οι δύο μεγαλύτερες τράπεζες Banco Comi και Espirito, με κεφαλαιοποίηση 2 τρισ. δρχ. η πρώτη και 1,2 τρισ. δρχ. η δεύτερη, έχουν p/e στο 19,43 και 17,11 αντίστοιχα. Ενώ «φθηνές» αποτιμωσεις παρουσιάζουν οι δύο εξαγορασθείσες (από την ισπανική τράπεζα BSCH) μικρότερες τράπεζες Banco Tottal & Acores και Credito Predial Portogues, η συνολική κεφαλαιοποίηση των οποίων ανέρχεται περί τα 650 δισ. δρχ. με p/e στο 17,7 και 9,1 αντίστοιχως.

## Οι Ιταλικές

■ Φθηνότερες σε σχέση με πέρυσι θεωρούνται ορισμένες μετοχές ιταλικών τραπεζών. Χαρακτηριστικό είναι το παράδειγμα της Banca di Roma, η κεφαλαιοποίησή της οποίας ανέρχεται σε 2,3 τρισ. δρχ. Ο λόγος p/e, βάσει των αναμενόμενων κερδών του 1999, διαμορφώνεται στο μισό (16,13) από αυτό που «ιστορικά» ισχύει (31,85) με βάση την κερδοφορία του 1998.

Τον περασμένο Ιούνιο η μετοχοποίηση του 27% των μετοχών της Monte Paschi (MPS), της αρχαιότερης ενεργειακής τράπεζας στον κόσμο, έστειλε την κερδοφορία του ομίλου στα ύψη. Στο 17,6 υπολογίζεται το p/e της MPS για το 1999, η χρηματοπιστωτική αξία της οποίας πλησιάζει τα 2,8 τρισ. δρχ.

# Αύξηση κερδών αναμένουν και το 2000 οι τραπεζίτες

Του ΧΡ. ΖΙΩΤΗ

**Μ**ε αισιοδοξία αντιμετωπίζουν οι περισσότερες τράπεζες την έλευση της νέας χλιετίας.

Παρά τα εμπόδια που οφείλονται στο όραμα τους, όπως η διατήρηση των μέτρων για τον περιορισμό των πιστώσεων ολοκληρω το πρώτο τρίμηνο του 2000, η επιμείωση των δραχμικών επιτοκίων η οποία αναποφύκτικα θα συμβάλει στον περιορισμό του περιθωρίου κέρδους, οι τραπεζίτες αισιοδοξούν ότι τον επόμενο χρόνο θα δουν τα κέρδη τους να αυξάνονται.

Παρ' όλο που το σενάριο της συγκλίσης φθάνει στο τέλος τους -στην καλύτερη περίπτωση θα έχει ολοκληρωθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του νέου έτους- περιορίζοντας έτσι αισθητά τα κερφαλακά κέρδη από ομόλογα και μετοχές, κορυφαίοι τραπεζίτες εκτιμούν ότι οι ελληνικές τράπεζες θα μπειρέσουν να αναπληρώσουν το χαμένο έδαφος.

## Γερμανικά ομόλογα

Για παράδειγμα, το περίοδος με τα γερμανικά ομόλογα μέσα σε ένα χρόνο έχει υποχωρήσει περισσότερο από 1%, καθώς από 2,40% που ήταν περίπου στην αρχή του έτους κυμαίνεται πλέον γύρω στο 1,20%.

Η εξέλιξη αυτή ενισχύει σημαντικά τα κέρδη χαρτοφυλακίου των ελληνικών τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ομόλογα των οποίων η συνολική αξία προσεγγίζει τα 8 τρισ. δρχ.

Για το 2000 το ράλι αυτό δεν μπορεί να συνεχιστεί, καθώς στην καλύτερη περίπτωση το περιθώριο από τα γερμανικά ομόλογα θα μειωθεί στο 0,50% με 0,60%, αλλά και τα κέρδη από τη διαδικασία αυτή θα μειωθούν κατά προσέγγιση 50% περίπου.

Η παράταση εξόδου των μέτρων που έχει επιβάλει η Τράπεζα της Ελλάδος για τον περιορισμό των καταναλωτικών δανείων, έστω και κατά ένα τρίμηνο, θα αποτελέσει μια πρόσθετη πηγή α-

## πώλειες εσόδων.

Είτοι, ακόμη και αν οι συνθήκες στο διαστημα αυτό επιφέρουν μία σημαντική υποχώρηση των επιτοκίων, οι τράπεζες δεν θα μπορέσουν να αντισταθίσουν, βραχυπρόθεσμα τουλάχιστον, τις απώλειες στα έσοδα των τόκων, από μία αύξηση της προσφοράς δανείων.

Για να γίνει αντιληπτή η επίπτωση που θα έχει η εξέλιξη αυτή στα έσοδα των τραπεζών, αρκεί να αναμεί-

ρουμε ότι τα δύο τελευταία χρόνια τα καθαρά έσοδα από τόκους (δηλαδή από τη διαφορά επιτοκίων καταθέσεων-χορηγήσεων) αντιπροσωπεύουν το 55,2% των συνολικών εσόδων των ελληνικών τραπεζών.

Παρά τις δυσκαλιές αυτές όμως, οι περισσότερες τράπεζες φαίνεται ότι έχουν κατοπίρσει τα σχέδια εκείνα που θα τους επιτρέψουν να

αντιπεξέλθουν με επιτυχία στη μεταβατική αυτή χρονική περίοδο. Καταρχάς, η αξιοποίηση των νέων δεδομένων που προσφέρει η τεχνολογία, όπως οι τραπεζικές υπηρεσίες μέσω Internet ή ακόμη μέσω κινητού τηλεφώνου, δημιουργεί νέες αγορές οι οποίες χαρακτηρίζονται από υψηλά περιθώρια κέρδους χωρίς στο χαμηλό κόστος των προσφερόμενων υπηρεσιών.

Ο ανταγωνισμός ο οποίος ήδη ήταν αρκετά έντονος, έχει υποχρεώσει τις περισσότερες τράπεζες να λειτουργούν με χαμηλό περιθώριο επιτοκίου.

Σύμφωνα με έρευνα της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών, η πλειοψηφία των ελληνικών τραπεζών (13 από τις 21 του δείγματος) λειτουργούσε από το 1998 με καθαρό περιθώριο επιτοκίου χαμηλότερο από 2,5%.

Σε παρασκηνιακό επίπεδο προχωρούν οι διεργασίες εκείνες που θα οδηγήσουν σε νέα αχήματα συνεργασιών τόσο των ιδιωτικών όσο και των υπό δημόσιο έλεγχο τραπεζών.

## Προσέγγιση

Για παράδειγμα, στο στρατόπεδο των ιδιωτικών τραπεζών ήδη άρχισαν να διαφαινονται τα πρώτα βήματα προσέγγισης των δύο μεγαλύτερων τραπεζικών ομίλων, της Πιστεως και της Eurobank.

Παράλληλα με τις συμφωνίες κορυφής, προχωρούν οι διαδικασίες για τον εξορθολογισμό του τροπού λειτουργίας των ομίλων. Έτσι, την προηγούμενη εβδομάδα ο Μ. Σάλλας ανακοίνωσε ότι θα προχωρήσει η συγχώνευση των Τραπεζών Πειραιώς, Χίος και Μακεδονίας Θρακίας, όπως επίσης και των χρηματιστηριακών εταιρειών του ομίλου.

Σε προχωρημένο στάδιο βρίσκεται εξάλλου η συγχώνευση της Ιονικής με την Πιστεως, ενώ πλέον απαιτείται κοινό μυστικό ότι ο Όμιλος Λάιφ προσανατολίζεται στην επίτευξη της συγχώνευσης της Eurobank με την Τράπεζα Εργασίας.

# Μουδιασμένοι οι μεριδιούχοι των αμοιβαίων

Του Ν. ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΟΥ

«**Η**θικό» ρωτάει ο αξιωματικός στο στρατό. «Ακριτάσιο» απαντά. «Ακριτάσιο» επηρεάζει ο φαντάρος, για να μη γυρσίσει την μαυρίλα του στρατοπέδου.

Στην ελληνική κεφαλαιογύρα και ειδικά στα αμοιβαία κεφάλαια το ηθικό πλέον είναι από μείζον έως άσχημο, ειδικά γι' αυτούς που βρίσκονται με ζημιές. Η μαυρίλα που επικρατεί στην κεφαλαιογύρα και που ταλαιώνει την αγορά το προηγούμενο διάστημα φέρνει αρνητικές παρενέργειες και στα αμοιβαία κεφάλαια.

Το κερσιότερο πρόβλημα είναι ότι πλέον δεν υπάρχει «επενδυτικό ηθικό» στους ιδίους τους θεσμικούς και στους μικρούς επενδυτές που μαν η κινητήρια δύναμη το προηγούμενο διάστημα και για τα αμοιβαία κεφάλαια.

Η παρατεταμένη μείωση του ενεργητικού έχει επιφέρει οκτώμηνη άμεση εξέδου, καθώς αρκετοί θεώρουν ότι δεν υπάρχει λόγος να παρα-

μένουν εγκλωβισμένοι και να βλέπουν τα κέρδη τους ή ακόμα και το κεφάλαιο τους να μειώνεται.

Διαχειριστής ανώνυμης εταιρείας επενδύσεων χαρτοφυλακίου μας αποκάλεσε ό,τι οι φοβοί για μαζικές εκκροές είναι άμεσες εάν δεν αντιστραφεί το κλίμα.

Για να επιστρέψουν όμως τα χαμόγελα πρέπει οι ίδιοι θεσμικοί να βγουν και να αγοράσουν μετοχές, πράγμα που όμως δεν μπορούν να το κάνουν καθώς είναι άσημοι της χαμηλής ρευστότητας που είχαν κατά τον τελευταίο μήνα αλλά και των προημιόσεων σε μετοχές εταιρειών μικρής κεφαλαιοποίησης.

Η νευρικότητα είναι ο πρόβλημα του πανικού. Αυτό είναι που φοβούνται περισσότερο απ' όλα οι διαχειριστές των μετοχικών α/κ, που βλέπουν να χάνουν τους πελάτες τους.

Ενθαρρυντικό όμως είναι το γεγονός ότι οι εκροές αυτές ηγγαίνουν απευθείας στα α/κ διαχείρισης διαθεσίμων. Απλάδη τα κεφάλαια δεν βγαίνουν από τα τμήματα, απλώς μετατοπίζονται προς επενδυτικά προϊόντα χαμηλού ρίσκου, όπως είναι τα α/κ διαχείρισης διαθεσίμων και τα ομολογιακά α/κ.

## Ρευστοποιήσεις

Κοινή πεποίθηση είναι ότι για να αντιστραφεί το κλίμα χρειάζεται να ενθαρρυνθεί ο μέσος και ο μικρός επενδυτής για να τοποθετηθεί. Ο μοναδικός τρόπος για να ξεφυγουν από το τέλμα αυτή την περίοδο είναι η περαιτέρω μείωση των επιτοκίων, που όμως ενδεχομένως κρύβει πληθωριστικούς κινδύνους.

Πάντως ενδεικτικό της ανησυχίας που υπάρχει είναι ότι αρκετά μετοχικά α/κ ρευστοποιούν τις μετοχές που κουβαλούν τα μεγάλα κέρδη και εξωφρενικά υψηλούς δείκτες τιμής προς κέρδη. Αυτές οι κινήσεις οφείλεται να ερμηνευθούν ως ένδειξη επιβάρυνσης του ήδη τεταμένου κλίμα.

Απόλατες αποδόσεων βλέπουν πολλοί επενδυτές που είχαν το θάρρος να τοποθετηθούν σε α/κ στις αρχές του φθινοπώρου.

Σε δυσχερέστερη θέση βρίσκονται αυτοί που βλέπουν τις προηγούμενες εβδομάδες σημάδια άνοδου, αναδιάρθρωσαν και τοποθετήθηκαν σε μετοχικά α/κ. Αυτή τη φορά όμως το κλίμα δεν

πιαν το αναμενόμενο, με αποτέλεσμα να βρεθούν με σημαντικές απώλειες ακόμη και στο αρχικό κεφάλαιο.

Η πρώτη εβδομάδα του Δεκεμβρίου μόνο ευχάριστη δεν ήταν για τους επενδυτές

που μόλις είχαν τοποθετηθεί. Όλα ανεξαιρέτως τα μετοχικά α/κ είχαν αρνητικές αποδόσεις. Γεγονός που δείχνει πόσο άσχημο ήταν το επενδυτικό κλίμα. Τις υψηλότερες απώλειες είχαν όσα είχαν επενδύσει σε επιθετικά χαρτοφυλάκια. Πάνω από 85% του χαρτοφυλακίου τους στο ΧΑΑ αλλά και όσα βρέθηκαν με πολύ επιθετικά χαρτοφυλάκια.

Τη μεγαλύτερη αντοχή μέσα στην πρώτη εβδομάδα του Δεκεμβρίου (μέχρι και 6/12/99) είχαν τα α/κ ΕΤΒΑ NATWEST Μετοχικό (-1,835%), το Αlico Eurobank Μετοχικό (-2,01%), το Ασιπς Πρόνοια Εισοδήματος και Υπεραξίας (-2,04%), το Alpha Trust Νέων Επιχειρήσεων (-2%), το ΝΝ Δυναμικών Επιχειρήσεων (2,55%), επειδή ξεκίνησε με μεγάλη ρευστότητα, το Metrolife Αναπτυξιακό (-2,64%), το Barclays Μετοχικό (-2,67%), το οποίο έχει ξεκινήσει πρόσφατα, και τα Δομική Μετοχικό (-2,93%), λόγω μεγάλης ρευστότητας, αλλά και το Δελφί Small Cap (-3,39%).

## Μεγαλύτερες απώλειες

Τις μεγαλύτερες απώλειες στο διάστημα 30/11-6/12 είχε το α/κ Ιονική Μετοχικό (-5,19%), που είχε αυξησει τις μετοχικές του θέσεις στο 90% επί του χαρτοφυλακίου. Το International American μπινονίκης έχασε (-5,17%) λόγω των τοποθετήσεων του σε κλάδους υποδομής (κατασκευές, πληροφορική).

Το International American Μετοχικό, που είναι και αυτό έντονα επενδυμένο σε μεση κεφαλαιοποίηση, έχασε 5,16%. Υψηλές απώλειες είχαν και τα Ιονική Ευρωπαϊκή με (-5,09%) και Nationale Nederlanden Αναπτυξιακό (-5,02%) λόγω αυξημένων θέσεων σε μετοχές δείκτη.

Στο νέο χρόνο και τις προοπτικές που δημιουργούνται αναποθέτουν τις ελπίδες τους πλέον οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων.

Οι περισσότεροι προβλέπουν ότι οι καταναλωτικές ανάγκες των Χριστουγεννίων οδηγούν πολλούς επενδυτές σε ρευστοποιήσεις και το κλίμα θα συνεχιστεί να είναι πιεστικό μέχρι τα τέλη του χρόνου.

Από εκεί και για ένα εξάμηνο τουλάχιστον θα βελτιωθεί το κλίμα, καθώς αναμένεται η είσοδος της χώρας στην ΟΝΕ σε συνδυασμό με τις προοπτικές για είσοδο ξένων επενδυτών που θα δημιουργήσει η αναπροσαρμογή της ισοτιμίας της δραχμής σε σχέση με το κοινό ευρωπαϊκό νόμισμα.

## ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ

ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΑΠΟΔΟΣΗ % ΑΠΟ 30/11/99 ΕΩΣ 08/12/99
INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	12.58
NEXUS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-11.01
ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞ. ΕΤ. ΜΕΤΟΧΙΚΟ	10.43
ΟΛΥΜΠΙΟΝΙΚΗΣ	-10.20
ALPHA TRUST ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-10.08
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΛΥΜΠΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-9.87
INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΞ. ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	-9.80
ABN AMRO ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-9.80
ΧΙΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	-9.74
ΛΑΙΚΗ ΤΕΛΕΣΤ. ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-9.71
NAT. NEDERLANDEN ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-9.71
ΚΥΠΡΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-9.71
ΙΟΝΙΚΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Α.Κ	-9.47
HELVETIA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	-9.47
ΙΟΝΙΚΗ ΕΥΡΩΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	-9.46
INTERNATIONAL ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΜΕΣΑΙΑΣ ΚΕΦΑΛΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-9.35
ΠΡΩΤΕΥΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-9.27
ALICO-EUROBANK ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-9.20
ALLIANZ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ	-9.03
ΔΕΛΦΟΙ SMALL CAP ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-8.87
ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-8.82
ΧΙΟΣ SMALL-CAP ΜΕΤΟΧΩΝ	-8.80
ΕΡΜΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟ	-8.80
KOSMOS INVEST	-8.64
ΔΕΛΦΟΙ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-8.57
ALPHA TRUST ΥΠΟΔΟΜΗΣ ΕΙΔ. ΤΥΠΟΥ	-8.56
ΑΛΦΑ CRETAFUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-8.51
MIDLAND ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-8.48
ΑΛΦΑ ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-8.36
ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-8.36
ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ	-8.22
ΙΟΝΙΚΗ ATHENS INDEX FUND	-7.94
NAT. NEDERLANDEN ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-7.94
METROLIFE ΕΛΛ. ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-7.79
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ	-7.75
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΓΕΣΤΗ-ΕΛ. ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-7.69
MIDLAND ATHENS INDEX FUND ΜΕΤΟΧΩΝ	-7.48
ΑΣΤΙ-ΠΡΟΝΟΙΑ ΕΣΟΔ. & ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ	-7.37
CITIFUND EQUITY	-7.24
SIGMA GREEK INDEX FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-7.16
ΕΤΒΑ NATWEST ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-7.06
INTERNATIONAL ΔΕΙΚΤΗ FT/S&P ACTUARIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-6.78
Α.Κ. ΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-6.71
ALPHA TRUST ΕΠΙΣΤΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-6.71
ΔΟΡΙΚΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-6.45
ΑΛΦΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ	-6.34
BARCLAYS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-5.85
BARCLAYS ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	-3.11





**Τ**ο 1999 έφυγε αφήνοντας πίσω του πολλαπλά συναισθήματα, και κυρίως αποτελέσματα σε ό,τι αφορά την διαχείριση των προσωπικών οικονομιών. Στο κλείσιμο της χιλιετίας, οι Έλληνες μικρο-επενδυτές έζησαν στο πορτοφόλι τους τις αλλαγές που συμβαίνουν στην παγκόσμια οικονομία. Η Σοφοκλέους έδωσε κέρδη σε πολλούς, αλλά και πίκρες α' αυτούς που παγιδεύτηκαν έστω και προσωρινά σε ανώτατες τιμές των μετοχών.

Η μεγαλύτερη όμως επανάσταση συνέβη στον χώρο των αμοιβαίων κεφαλαίων, που γνώρισαν την μεγαλύτερη άνθηση στην εποχή που ιδρύθηκαν στην Ελλάδα (πριν δηλαδή από περίπου, χρόνια).

Η αναίρεση των συνθηκών και των μακροοικονομικών δεδομένων σε ό,τι αφορά τον πληθωρισμό και τα επιτόκια έκαναν μεγάλη αλλαγή στον χώρο των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Πέρυσι τέτοια εποχή, τα μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια βρίσκονταν στην τέταρτη θέση από πλευράς ενεργητικού. Μέσα λιγότερο από ένα χρόνο, βοηθούσης και της ραγδαίας ανόδου του Χρηματιστηρίου, βρέθηκαν να είναι οι αδιαμφισβήτητοι ηγέτες των αμοιβαίων.

Η πρόσφατη υποχώρηση του ενεργητικού τους οφείλεται σε θορά συγκυριακούς λόγους (διόρθωση στο ΧΑΑ) και δεν αναιρεί αμφιβολίες ότι και στο 2000 τα μετοχικά θα διατηρήσουν θέση τους στην αγορά των συλλογικών επενδύσεων.

Οι προβλέψεις των ειδικών αναλυτών τέτοια εποχή πέρυσι αφορούσαν σε ιδιαίτερη άνθηση των μετοχικών α/κ, υποχώρηση των α/κ διαχείρισης διαθεσίμων και τόνωση των ομολογικών α/κ.

Διαψεύστηκαν μόνο ως προς το τρίτο σκέλος, καθώς η ορμή αποδόσεων των μετοχικών α/κ απορρόφησε αρκετά κεφάλαια που ήταν τοποθετημένα στα ομολογιακά, χωρίς όμως μπορούσαν αυτά να τα αναπληρώσουν.

Όμως, δεν θα πρέπει να ξεχνούν ότι τα αμοιβαία κεφάλαια και επενδύσεις μακροπρόθεσμες και θα πρέπει να κάνουν λογαριασμό σε διάστημα άνω του ενός έτους.

Ας δούμε όμως πώς εξελίχθηκε η τελευταία χρονιά του αιματός μας σε ό,τι αφορά τα α/κ.

## Ανοδος με διαλείμματα

Το 1999 άρχισε με τους καλύτερους καιρούς. Τα μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια ξεκίνησαν με εκτεταμένη ταχύτητα από το Νοέμβριο του 1998, όταν και τελείωσε η τριμηνιαία σχεδόν, διεθνής κρίση. Η άνοδος κατ' αρχήν των τραπεζικών μετοχών και εν συνεχεία των κλαδικών blue chips βοήθησε την επενδυτική ψυχολογία, με αποτέλεσμα οι εταροές στα μετοχικά να γίνονται ομαδικές.

Ήταν η πρώτη φορά που το επενδυτικό κοινό, παρακινούμενο και από τις υψηλές αποδόσεις που είχαν επιτύχει τον προηγούμενο χρόνο, άρχισε να εμπορεύεται τα μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια. Το μερίδιο του ενεργητικού τους ανέβηκε από το 5,5% επί του συνόλου της αγοράς στο 8,7% περίπου των 9,7 τρισ. δρχ.

Το κύριο χαρακτηριστικό του πρώτου διμήνου ήταν ότι τον Ιανουάριο τα αμοιβαία με τα μεγαλύτερα κέρδη ήταν όσα ακολουθούσαν τις τοποθετήσεις του γενικού δείκτη, δηλαδή τα Index Funds, και όσα είχαν θέσεις σε βασικές μετοχές του γενικού δείκτη και κυρίως τράπεζες.

Ανάμεσα στα κερδοσιμότερα α/κ βρέθηκαν τα ABN-AMRO Αναπτυξιακό, Ερμής Δυναμικό, Ν.Ν. Αναπτυξιακό, ΑΤΕ Μετοχικό, Ιόνικη Μετοχικό, Alico Eurobank Μετοχικό, Ευρωπαϊκή Πίστη Αναπτυξιακό, Alpha Αναπτυξιακό, Δήλος Blue Chips, Γενική Μετοχικό. Ταυτόχρονα η αφύπνιση έπειτα από πολλά χρόνια των μετοχών των κατασκευαστικών εταιρειών αλλά και των μεταλλουργικών δημιούργησαν νέες θετικές προοπτικές σε αμοιβαία κεφάλαια όπως το Alpha Trust Υποδομής, το Εγνατία Ολυμπία, το Λαϊκή Τέλεις και το International Αναπτυξιακό. Η μέση απόδοση στο δίμηνο ήταν 21% περίπου.

Το κύριο χαρακτηριστικό της περιόδου ήταν ότι η κεφαλαιαγορά γνώρισε δύο μίνι κρίσεις, που ταλαιπώρησαν τους επενδυτές. Η πρώτη ήταν στα μέσα Ιανουαρίου και είχε σχέση με την οικονομική κατάσταση της Βραζιλίας. Στο διάστημα των τριών ημερών ο γενικός δείκτης του ΧΑΑ υποχώρησε κατά 4% περίπου και οι μέσες αποδόσεις των μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων κατά 3,2%. Το Φεβρουάριο η αγορά έπεσε κάτω από τις παρενέργειες της υπόθεσης Οτσαλάν, καθώς φήμες που ήθελαν προκήρυξη των εκλογών έριξαν για 4 συνεδριάσεις την αγορά. Όμως και στις δύο περιπτώσεις (Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου) η αγορά είχε δυναμική και ανάρωσε γρήγορα.

Θετικές επιδράσεις στην άνοδο της κεφαλαιαγοράς αλλά και της ζήτησης ελληνικών ομολογών είχε και η συγκлиση των μακροοικονομικών δεδομένων με τα κριτήρια του Μάαστριχτ. Η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού και των επιτοκίων τους πρώτους μήνες του 1999 έκαναν ακόμη πιο ορατές τις πιθανότητες εισόδου της χώρας στην ΟΝΕ.

Σ' αυτά τα πλαίσια η ζήτηση ελληνικών ομολογών αυξήθηκε άμεσα, με αποτέλεσμα να αυξηθούν και οι αποδόσεις των ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων. Τα πλέον κερδοσιμότερα ήταν όσα είχαν και μετοχές στο χαρτοφυλάκιά τους, όπως το International Ομολογιών, το Metrolife Σταθερού Εισοδήματος, το Λαϊκή Τέλεις Εισοδήματος, το Δελφοί Ομολογιών, το Helvetia Ομολογιακό και το Beta Ομολογιακό.

Η μέση μηνιαία απόδοση των ομολογιακών α/κ ξεπέρασε το 1,35%, όταν η μέση μηνιαία απόδοση των εντόκων γραμματίων του Δημοσίου ήταν 0,95%. Τα ομολογιακά α/κ στο τέλος Φεβρουαρίου καταλόμβαναν το 18,37% του ενεργητικού της αγοράς, με 1,5 τρισ. ενεργητικό περίπου, και κατείχαν την δεύτερη θέση πίσω από τα α/κ διαχείρισης διαθεσίμων.

# Χρυσοί μήνες για τα αμοιβαία κεφάλαια

## σαν πόντους

α/κ διαχείρισης διαθεσίμων άρχισαν σταδιακά να χάνουν ποσό της αγοράς που είχαν. Το ενεργητικό τους από 6,2 δρχ. περίπου στις αρχές του 1999 είχε υποχωρήσει στα 6 δρχ. στα τέλη Φεβρουαρίου. Η μέση μηνιαία απόδοση κατηγορίας ανερχόταν σε 1,1% περίπου για τους δύο πρώηνες, γεγονός που τα έκανε ανταγωνιστικά ως προς τις οριακές καταθέσεις που έδιναν οι τράπεζες.

υψηλότερες αποδόσεις είχαν τα α/κ International Δια- της Διαθεσίμων, το Λαϊκή Τέλειος Διαθεσίμων, το Βεργί- κείρισης Διαθεσίμων, το Τρίαίνα Διαχείρισης Διαθεσι- Interamerican Profit και τα Χίος Κεφάλαιο Διαχειρι- σθεσίμων, Ασπίς Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού. εικτά α/κ, ακολούθησαν την πορεία των μετοχικών α/κ

όμως να κερδίζουν σε ποσοστό επί του συνολικού ενεργ- Στο διάστημα αυτό ξεχώρισαν το Alpha Trust Eu- ρ, το Allianz Μεικτό και το International Μεικτό. Η μέ- οδοσή τους στο δίμηνο ήταν 16,5% περίπου.

## ιδράσεις του πολέμου

Μάρτιος ήταν θετικός μέχρι το πρώτο δεκαπενθήμερό του. κρουση στο Κόσσοβο στα τέλη του μήνα δημιούργησε με- ανασφάλειες στους επενδυτές, που είχαν ως αποτέλεσμα πωση του γενικού δείκτη και τα σκαμπανεβασματα του τα τέλη Μαΐου.

ενεργητικό των μετοχικών ο/κ το Μάρτιο υποχώρησε ο- κατά 40 δισ. δρχ. και η μέση απόδοσή τους ήταν 0,421%. ισαν σε αποδόσεις το Μάρτιο τα Ερμής Δυναμικό α), Λαϊκή Τέλειος Μετοχικό (4,884%) και το Δωρική κό (4,805%). Αντίθετα, τον Απρίλιο η αύξηση του ε- κικού των μετοχικών α/κ ήταν σημαντική και ξεπέρασαν % της αγοράς, παρά τη συνέχιση του πολέμου.

ως υψηλότερες ήταν και οι αποδόσεις. Η μέση απόδο- κτηγορίας ήταν 7,9%. Ξεχώρισαν οι μηνιαίες αποδό- ον Alpha Trust Υποδομής, Ιονική Ευρω-Ελληνικό, life Αναπτυξιακό και Ιονική Μετοχικό.

ημαντικότερο γεγονός για το ομολογιακά αμοιβαία κε- ι ήταν η έναρξη αποτίμησης των ομολόγων του Δημοσι- ις αγοραίες τιμές (Mark to Market) που επηρέασε θε- καρτοφυλάκια των θεσμικών επενδυτών, λόγω των υ- τιμών που είχαν διαμορφωθεί στη δευτερογενή αγορά των.

η χαρακτηριστικό ότι μετά την πρώτη ημέρα εφαρμογής που οι αποδόσεις των ομολογιακών α/κ αυξήθηκαν κα- 5% και η μέση απόδοση ανήλθε στο 2,114%.

υψηλότερες αποδόσεις το Μάρτιο είχαν τα ομολογιακά ife Σταθερού Εισοδήματος, Cretafund Ομολογιακό, Ομολογιών Εσωτερικού και τον Απρίλιο τα Helvetia

ολογιών, Αθηνών Ομολογιών και Δωρική Ομολογιών.

η μεικτά α/κ ξεχώρισαν στο δίμηνο αυτό τα Alpha Trust star, Αρκτικής Μεικτό, Helvetia Μεικτό και Inter- onal Μεικτό.

α/κ διαχείρισης διαθεσίμων συνέχισαν να συρρικνώνο- και το ενεργητικό τους υποχώρησε στο 61,06%. Τις υψη- ρες αποδόσεις κατά τον Απρίλιο είχαν τα Ευρωπαϊκή Πι- λ.Δ., Alpha Trust Διαθεσίμων, Ασπίς Διαχείρισης Δια- των.

## Το τετράμηνο της ευφορίας

Από το Μάιο ξεκίνησε το ράλι του καλοκαιριού, που κράτη- σε μέχρι τα τέλη του Σεπτεμβρίου. Στο διάστημα αυτό το συνο- λικό ενεργητικό των μετοχικών α/κ αυξήθηκε θεαματικά, τό- σο από την αύξηση των τιμών των μεριδίων των α/κ όσο και α- πο τον πρωτοφανή επενδυτικό παροξυσμό των μικρομεσαίων επενδυτών, που εισέβρεαν κατά χιλιάδες. Ετσι το ενεργητικό των μετοχικών α/κ αυξήθηκε από 1,290 τρισ. δρχ. στα τέλη Μαΐου 1999 στα 4 τρισ. δρχ. στα τέλη Σεπτεμβρίου, καταλαμ- βάνοντας έτσι την πρώτη θέση από πλευράς ενεργητικού μέσα στην αγορά των α/κ, παραμερίζοντας τα α/κ διοχείρισης δια- θεσίμων.

Η εκτόξευση αυτή του ενεργητικού των α/κ οφείλεται αφε- νός στην άνοδο της αγοράς και αφετέρου στην έλλειψη επεν- δυτικών επιλογών. Η επενδυτική ψυχολογία χαρακτηρίστηκε από υπερβολές στις μετοχικές τοποθετήσεις. Ετσι, στο τετρά- μνηνο αυτό, χωρίς να υπάρχουν ουσιαστικές μεταβολές σε μα- κροοικονομικά μεγέθη (πλην της μείωσης του πληθωρισμού), η αγορά κινήθηκε στον αστέρισμό των επιχειρηματικών εξε- λιξεων. Επικεφαλής των εξελίξεων αιών ήταν οι περιφερει- ακές μετοχές.

Στο διάστημα Ιουνίου-Σεπτεμβρίου βλέπαμε τον παραλογι- σμό να κινούνται έντονα ανοδικά όχι επιλεκτικές μετοχές που

βρισκόνταν στο προσκήνιο, αλλά ολοκληρωί κλαδοί. Το θετι- κό των εξελίξεων μπορεί να ήταν η αύξηση των αποδόσεων και του ενεργητικού των μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων αλ- λά ταυτόχρονα έγινε σαφές η άνοδος των τιμών ορισμένων με- τοχών ήταν υπερβολική.

Στο διάστημα αυτό οι διαχειριστές των μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων κράτησαν υψηλές θέσεις σε μετοχές, πράκειμένο να εκμεταλλευτούν την ανοδική τάση. Ετσι, το μέσο ποσοστό μετοχών στα καρτοφυλάκια κυμάνθηκε από 85%-92%, ενώ στις έντονα ανοδικές συγκυρίες παρατηρήθηκαν φαινόμενα υπε- ρεπένδυσης, σε ποσοστό μέχρι 95%.

Οι κλαδοί που βρεθηκαν στο προσκήνιο ήταν αυτοί των κα- τασκευαστικών εταιρειών, των εταιρειών επενδύσεων καρτοφυ- λακίου, των διαφόρων, των κλωστοϋφαντουργικών, και φυσικά η παράλληλη αγορά, που για μήνες τροφοδοτούσε τα μετοχι- κα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αποδόσεις. Στο περιθώριο βρεθηκαν οι τραπεζικές μετοχές και τα βαριά κλαδικά blue chips, όπως για παράδειγμα η Ιντρακόμ, η Πάναφον, ο ΟΤΕ. Ετσι ήταν φυσικό να πρωτοστατήσουν σε αποδόσεις τα μετοχι- κα α/κ που επένδυαν σε μετοχές εταιρειών μικρής και μέσης κεφαλαιοποίησης, ενώ να μειώνουν πίσω σε αποδόσεις όσα ε- πένδυαν κυρίως σε blue chips.

Τα μετοχικά α/κ που ξεχώρισαν στο διάστημα αυτό ήταν αυ- τά της Alpha Trust (Υποδομής, Αναπτυξιακό, Νέων Επιχει- ρησεων), το Λαϊκή Τέλειος Μετοχικό, το Εγνατία-Ολυμπία, το Δελφοί Small Cap, το Allianz Επιθετικής Στρατηγικής, το In- teramerican Αναπτυσσομένων Εταιρειών, το International Αναπτυξιακό, το Δωρική Μετοχικό. Το ενδιαφέρον για τοπο- θετήσεις σε μετοχές της λεγόμενης περιφέρειας ήταν έντονο και για τα μετοχικά α/κ που ακολουθούσαν τα βασικά blue chips.

Τον Ιούλιο ξεχώρισαν τα α/κ Alpha Trust Αναπτυξιακό (18,967%), το Δελφοί Small Cap (15,95%), το Ευρωπαϊκή Πι- στη (14,023%), το Interamerican Αναπτυσσομένων Εταιρειών (13,54%). Τον Αύγουστο ξεχώρισαν το Λαϊκή Τέλειος Μετοχι-

ο (41,156%), το Χios Small Cap (35,77%), το Cretafund Μετοχικό (34,45%). Είναι χαρακτηριστικό ότι όλα τα άλλα μετοχικά α/κ είχαν αποδόσεις με μικρές αποκλίσεις.

Το Σεπτέμβριο το επενδυτικό ενδιαφέρον ήταν εξίσου μεγάλο, και ούτε ο σεισμός στις αρχές του μήνα δεν έκαμψε τις αποδόσεις. Τις καλύτερες μηνιαίες αποδόσεις είχαν το Δωρικό Μετοχικό, με 14,239%, το Alpha Trust Νέων Επιχειρήσεων (3,388%), το Πρωτεύς (11,802%) και το Nexus (11,6%).

Όπως ήταν φυσικό η άνοδος αυτή των μετοχικών α/κ άφησε ο περιθώριο τα ομολογιακά και τα α/κ διαχειρίσιμους διαθέσιμων. Τα μεν διαχειρίσιμους διαθέσιμων βρέθηκαν στη δεύτερη θέση, κάτω από τα μετοχικά, ενώ τα ομολογιακά έχαναν σταθερό μερίδιο, με αποτέλεσμα να υποχωρήσουν στην τρίτη θέση των αμοιβαίων κεφαλαίων, όπου βρίσκονται έως το τέλος του χρόνου. Στο διασπαστικό αυτό στα ομολογιακά α/κ ξεχώρισαν International Ομολογιών, το Αττικής Ομολογιακό, το Beta Ομολογιακό, το Midland Ομολογιών, το Metrolife Σταθερού Εισοδήματος, το Ασπίς Ομολογιών, το Kosmos Income. Η μέση απόδοση στο τετράμηνο έφθασε στο 1,1%, αλλά ήταν συνεχώς αυξημένη.

Τα α/κ διαχειρίσιμους διαθέσιμων χρησίμευσαν μόνο για βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις. Αξιοσημείωτο ήταν το γεγονός ότι κατά τις εκροές που παρατηρήθηκαν το ενεργητικό τους ήταν σταθεροποιημένο πάνω από τα 4 τρις. δρχ. Αυτό οδήγησε στην υψηλή ρευστότητα που επικρατούσε στην αγορά την περίοδο Μαΐου-Σεπτεμβρίου.

Τα α/κ που ξεχώρισαν σε αυτό το διασπαστικό ήταν το Interamerican Profit, το Cretafund Διαχειρίσιμους Διαθεσίμων, το International Διαχειρίσιμους Διαθεσίμων, το Ευρωπαϊκή Πίστη, Allianz Βραχυπρόθεσμων Τοποθετήσεων και το Ασπίς Διαθεσίμων.

## Ο επενδυτικός χειμώνας

Η πώση της αγοράς στα τέλη Σεπτεμβρίου έφερε συννεφιά στον επενδυτικό ορίζοντα των μικροεπενδυτών, που βρέθηκαν να εισπράττουν την παρατεταμένη πίεση στην αγορά, με αποτέλεσμα να υπάρχουν αρκετοί εγκλωβισμένοι στα μετοχικά αμοιβαία.

Όμως, το άσχημο κλίμα μεταφέρθηκε και στα ομολογιακά α/κ, που είδαν το ενεργητικό τους να ολισθαίνει σε πολύ χαμηλά επίπεδα. Είτοι το ενεργητικό των α/κ μειώθηκε κοντά στα επίπεδα των 4,2 τρις. δρχ., ενώ το ενεργητικό των α/κ διαχειρίσιμους διαθέσιμων αυξήθηκε στα τέλη Δεκεμβρίου στα επίπεδα των 4,5 τρις. δρχ. περίπου.

Στο επίπεδο των αποδόσεων τις μικρότερες απώλειες είχαν όσα επένδυαν σε blue chips και όσα είχαν ελαφρύνει το χαρτοφυλάκιό τους. Τέτοια ήταν το Ιονική Ευρωελληνικό, το Δελφοί Small Cap, το Ιονική Μετοχικό, το ΑΤΕ Μετοχικό, το Δωρικό Μετοχικό και το ΑΒΝ-ΑΜΡΟ Αναπτυξιακό.

Η μείωση των επιτοκίων και η αυξημένη ρευστότητα που υπάρχει στην αγορά, σε συνδυασμό με την έλλειψη των εναλλακτικών επενδυτικών λύσεων δημιουργούν ένα νέο ανοδικό κεντρικό για το 2000.

Η διαφορά όμως θα βρίσκεται στον τρόπο με τον οποίο θα δημιουργούνται και οι κερδοφόρες θέσεις. Για παράδειγμα, οι περισσότεροι διαχειριστές πιστεύουν ότι το 1999 δύσκολα θα επαναληφθεί.

### Τα 10 μετοχικά α/κ εσωτερικού με τις καλύτερες αποδόσεις μέχρι 28/12

Alpha Trust Νέων Επιχ.	198,96%
Λαϊκή Τέλειος Μετοχικό.	195,41%
Alpha Trust Αναπτυξιακό	185,77%
Alpha Trust Υποδομής	183,02%
Ιονική Ευρωελληνικό	174,19%
Εγγατία Ολυμπία	165,92%
Ιονική Μετοχικό	161,66%
Midland Αναπτυξιακό	160,09%
Δωρική Μετοχικό	160,08%
Interamerican Avan. Εταιρ.	151,80%

### Τα 10 ομολογιακά α/κ εσωτερικού με την καλύτερη απόδοση μέχρι 28/12

International Ομολογιών	30,67%
Beta Ομολογιακό	26,81%
Αττικής Ομολογιών	26,58%
Cretafund Ομολογιακό	25,30%
Δωρική Ομολογιακό	20,45%
Metrolife Σταθερού Εισ.	19,99%
Midland Εισοδήματος	19,76%
Alpha Trust Εισοδήματος	18,46%
Alpha Trust Φροντίδα	17,54%
Ερμής Εισοδήματος	15,03%

### Τα 10 μεικτά α/κ εσωτερικού με τις καλύτερες αποδόσεις μέχρι 28/12

Alpha Trust Eurostar	127,43%
Aspis Πρόνοια-Aspis Bond	108,97%
Αττικής Μεικτό Εσωτερικού	106,02%
Allianz Μεικτό Unit Link	105,77%
Τρίτων	99,00%
Αθηνών Μεικτό	95,70%
Ερμής Μεικτό	94,12%
Δελφοί Μεικτό	87,75%
Allianz Helvetia Μεικτό	86,34%
International Μεικτό	83,03%

### Αποδόσεις α/κ διαχείρισης Διαθεσίμων μέχρι 28/12

Interamerican Profit	75,49%
Αθηνών Διαθεσίμων	43,42%
Cretafund Διαθεσίμων	36,27%
International Διαθεσίμων	19,81%
Λαϊκή Τέλειος Διαθ.	17,73%
Ευρωπαϊκή Πίστη Διαθ.	13,54%
Ασπίς Διαχ. Διαθεσίμων	13,49%
Γενική Κεφαλαίου	12,82%
Τρίαινα	12,71%
Midland Διαθεσίμων	12,70%



# «Σε δύο μήνες η πληρωμή φόρων με πλαστικό χρήμα»

Θ. ΤΣΙΡΟ

φορίες με «πιστοποιητικό» ποιότητας και εγγυημένη εξυπηρέτηση των επί σειρά ετών ταλαιπωρούμενων πολιτών φιλοδοξεί να δημιουργήσει το υπουργείο Οικονομικών. Ο Πάτριος Γεωργιάδης, επικεφαλής στη Γραμματεία Πληροφορικών Συστημάτων του υπουργείου Οικονομικών, με συνέξή του στην «Οικονομία» υπόσχεται λίγες ουρές στις εφορίες, πληρωμή των

φόρων μέσω πιστωτικών καρτών, υποβολή των δηλώσεων μέσω ηλεκτρονικού υπολογιστή και ταχύτερη αποστολή των εκκαθαριστικών σημειωμάτων.

Για το πρόσφατο τεχνικό πρόβλημα του Taxis, που προκάλεσε αναστάτωση στις εφορίες, σημειώνει ότι η πιθανότητα εκδήλωσης ήταν απειροελάχιστη, ενώ υποστηρίζει ότι οι υπόλοιπες 70 εφορίες θα ενταχθούν στο ηλεκτρονικό σύστημα μέχρι το τέλος του χρόνου.

Η βλάβη στο σύστημα is, εκτός από την ταλαια του κόσμου προκάλεσε εντύπωση. Είναι δυνατόν τόσο πολυδιαφημισμένο να παθαίνει «black» με την πρώτη δυσκολία; Ποτεού ότι έγινε πολύς για το τίποτα. Οι πολιγιο πολλά χρόνια έχουνξει ανοχή απέναντι στοτος, θα ελεγε κανείς ότι ετληθηκε η υπομονή τους, τι όμως καιρός να λήξει ούλιος πόλεμος πολιτών δημοσίας διοίκησης. 11 εφορίες δεν σταμάτησαν λειτουργούν ούτε ένα λεκαι τα περί του αντιθέτουόμενα κρόβουν σκοπιμόες. Το οι δημιουργήθηκεβλημα είναι αληθινό, ως ή άλλως σε μια τεχνονία αυτής της πολυπλοκόας, προβλήματα εμφανι-

ται. Το θέμα είναι πώς θα αντιμετωπίσεις και σε πόχρονο. Το πρόβλημα που δημιουργήθηκε έχει απειροεχίστες πιθανότητες να εκλωθεί.

Προσυστάθηκε βλάβη ο' αν από τους εκατό δίκους ο συστήματος και η αντικατασή του έγινε πολύ ούμα. Όμως έπρεπε να αποτατούσουμε τους «δεούς» που υπάρχουν μεταόλων των 231 εφοριών του Taxis. Ετσι έχει δομηθεί το οστημα, ώστε ο πολίτης που παγεται από την Αλεξανούπολη αλλά μένει στην

Αθήνα, να μπορεί να εξυπηρετηθεί στην πλησιέστερη εφορία.

Πήρε επομένως πολύ χρόνο ν' ανακτήσουμε όσες πληροφορίες θέλαμε από τα εφδρικά μας αρχεία, τα οποία

πολλοί αμφισβήτησαν ότι ττρούμε, και αυτό ήταν και το μεγάλο τους λάθος. Η διαδικασία ανάκτησης ήταν χρονοβόρα, και ο' αυτό το σημείο πρέπει να βελτιωθούμε.

ΕΡ: Οι πολίτες γιατί ταλαιπωρήθηκαν;

ΑΠ: Οι πολίτες μόνο για μιαδου συναλλαγής, την έκδοσισφορολογικής ενημερότητας και την έναρξη επαγγέλματος, έπρεπε να ακολουθήσουνεναλλακτικές διαδικασίες αλλά γενικά μπορούσαν να εξυπηρετηθούν.

Ανεξάρτητα από το πρόβλημα που δημιουργήθηκε, οι εφορίες έχουν στη διάθεσή τους οδηγίες για να εξυπηρετήσουν τον κόσμο σε κατάσταση έκτακτης ανάγκης. Να τονίσω όμως ότι μερικές ΔΟΥ ενήργησαν με αρνητικό τρόπο, και δεν εξυπηρετήσαν τους πολίτες, επικαλούμενοι μη λειτουργία του Taxis.

ΕΡ: Καταλογίζετε ευθύνες στους υπαλλήλους;

ΑΠ: Όχι. Ακόμη και τα σχέδια έκτακτης ανάγκης χρειάζονται χρόνο για να αφομοιωθούν.

ΕΡ: Έχει ολοκληρωθεί το έργο; Διότι 70 εφορίες εξακολουθούν να είναι εκτός Taxis.

ΑΠ: Αρχικός στόχος ήταν το σύστημα Taxis να εγκατασταθεί και στις 301 εφορίες που υπάρχουν στην Ελλάδα. Όμως, ύστερα από μελετημένες προσεγγίσεις και σύμφωνη γνώμη της επιτροπής παρακολούθησης, αποφασίσαμε να εγκαταστήσουμε το Taxis σε 231 εφορίες με κριτήριο μεγέθους, εξυπηρέτησης πολιτών και οικονομικής δραστηριότητας. Αυτές οι 231 εφορίες που έχουν ενταχθεί, καλύπτουν πλέον το 90% έως 95% των φορολογικών δραστηριοτήτων ολης της χώρας.

Επίσης όλες οι εφαρμογές έχουν εγκατασταθεί και λειτουργούν. Είναι θέμα χρόνου να αξιοποιηθεί περαιτέρω το σύστημα Taxis και να αποδώσει κι άλλους καρπούς.

ΕΡ: Τι θα γίνει με τις υπόλοιπες 70 εφορίες;

ΑΠ: Τις προγραμματίζουμε για το δεύτερο εξάμηνο του 2000. Εκτιμούμε ότι 30 έως 40 θα ενταχθούν στο Taxis, ενώ οι υπόλοιπες θα συνδεθούν με τις μητρικές ΔΟΥ και θα έχουν δική τους τεχνολογική

υποδομή. Εφόσον πάρουμε εγκαίρως τις εγκρίσεις από το τρίτο Κοινοτικό Πλαίσιο Στήριξης και μας χορηγηθούν οι πόροι που απαιτούνται, πιστεύω ότι θα έχουμε ολοκληρώσει το έργο μέχρι το τέλος του 2000.

ΕΡ: Ηλεκτρονικές διασταυρώσεις για τη σύλληψη των φοροφυγάδων γίνονται; Υπάρχουν ονόματα με λίστες παραβατών;

ΑΠ: Κατ' αρχήν να τονίσω ότι σε καμία περίπτωση η γραμματεία δεν γνωστοποιεί δεδομένο προσωπικού χαρακτήρα, τα οποία προστατεύονται από τους κανόνες της ανεξάρτητης Αρχής. Χρειάζεται όμως να κάνουμε ελέγχους και να προχωρούμε σε διασταυρώσεις. Τα στοιχεία που συγκεντρώνουμε μέσα από τις δηλώσεις, τα διασταυρώνουμε με πολλαπλούς τρόπους.

Το Taxis έχει τη δυνατότητα να αντλήσει πληροφορίες και από άλλους φορείς για να κάνει αποτελεσματικούς ελέγχους. Όμως, για να τεθεί σε λειτουργία αυτό το σχέδιο, πρέπει και οι άλλοι φορείς να αποκτήσουν υποδομή αντίστοιχη με αυτή του Taxis. Και πρωτίστως χρειάζεται να τηρήσουμε όλους τους κανόνες που προβλέπει το θεσμικό πλαίσιο.

**ΕΡ:** Οι διασταυρώσεις αφο-

ρούν και τα στοιχεία που τη-  
ρούν οι τράπεζες;

**ΑΠ:** Οι τράπεζες έχουν το δι-  
κό τους καθεστώς λειτουργί-  
ας. Δεν πρόκειται να δρο-  
μολογηθεί καμία μαζική α-  
νταλλαγή στοιχείων μεταξύ  
Τaxis και τραπεζικού συστή-  
ματος. Ο κάθε χώρος έχει τη  
δική του αποστολή και διέπει-  
ται από τις δικές του αρχές  
και κανόνες λειτουργίας.

Βέβαια, είναι γνωστό ότι  
με βάση και τις ισχύουσες νο-  
μοθετικές διατάξεις, και υπό  
την απαραίτητη προϋπόθεση  
τήρησης των νομικών αρχών,  
η πολιτεία έχει τη δυνατότητα  
να συσχετίσει στοιχεία για να  
εντοπίσει οικονομικά εγκλή-  
ματα σε συγκεκριμένες και  
μόνο περιπτώσεις.

Υπό το πρισμα αυτό, το υ-  
πουργείο Οικονομικών είχε  
από παλαιότερα ανοίξει διά-  
λογο με την Ένωση Ελληνι-  
κών Τραπεζών, προκειμένου  
ο ΑΦΜ να αναγράφεται στις  
τραπεζικές συναλλαγές, προ-  
κειμένου να γίνει ευκολότερη  
η ολοκλήρωση μεμονωμένων  
ερευνών σε περιπτώσεις για  
τις οποίες υπάρχει εισαγγελι-  
κή εντολή.

Ο ΑΦΜ λειτουργεί ως μο-  
νοσήμαντο κλειδί ταυτοποίη-  
σης προσώπων, και υπό αυτή  
την έννοια μπορεί να χρησι-  
μοποιηθεί και για θετικούς  
σκοπούς, όπως είναι η συνεργ-  
ασία του υπουργείου Οικο-  
νομικών με το ασφαλιστικό  
σύστημα, ώστε να ασφατεύο-  
νται πολλαπλές καταθέσεις  
και εκδόσεις πιστοποιητικών.  
Τις τράπεζες θα τις χρησιμο-  
ποιήσουμε κυρίως ως συ-  
μπληρωματικό πόλο παρο-  
χής υπηρεσιών, και' αρχί-  
ν για την πληρωμή των φόρων  
μέσω καρτών.

**ΕΡ:** Τι μορφή θα πάρει η ε-  
φορία του μέλλοντος;

**ΑΠ:** Η δημόσια διοίκηση στο  
σύνολό της έχει τις γνωστές  
αδυναμίες. Δεν έχει πρότυπο  
ανταγωνισμού. Και πρέπει να  
αρχίσει ανταγωνισμός στη  
δημόσια διοίκηση. Η γραμ-  
ματεία θέλει να θέσει κριτή-  
ρια πιστοποίησης ποιότητας  
και η εφορία να διεκδικήσει  
βραβείο ποιότητας στη δημό-  
σια διοίκηση.

Αυτή η εφορία θα έχει α-  
πλοποιημένες διαδικασίες,  
εγχειρίδια χρήσης, σημεία  
μοναδικής εξυπηρέτησης πο-  
λιτών, ηλεκτρονικές προσβά-  
σεις για το Internet και το  
τραπεζικό σύστημα και καλό  
περιβάλλον εργασίας.

Ηδη προσπαθούμε σε συ-  
νεργασία με τους συμβούλους  
μας (KPMG) και τους αναδό-  
χους του Taxis (Bull, In-  
trasoft) να δημιουργήσουμε  
ένα πρότυπο εφορίας. Η πλη-  
ρωμή του φόρου με πιστωτική  
κάρτα είναι επί θύραις.

Στόχος είναι να ξεκινήσει  
μέσα σε δύο μήνες από σημε-  
ρα. Οχι μόνο για τη φορολο-  
γία εισοδήματος αλλά και για  
κάθε άλλο είδος φόρου. Ο πο-  
λίτης δεν θα επιβαρύνεται επι-  
πλέον. Φυσικά, ο νεος τρό-  
πος θα είναι προαιρετικός,  
αλλά πιστεύω ότι θα είναι και  
αποδεκτός απ' όλους.

**ΕΡ:** Να προσδοκούμε και τα-  
χύτερους ρυθμούς εκκαθάρι-  
σης των δηλώσεων;

**ΑΠ:** Φέτος, όταν οι ΔΟΥ θα  
παραλάβουν τις δηλώσεις,  
οχεδόν δεν θα ασχοληθούν  
καθόλου με αυτές, αφού η κω-  
δικοποίηση καταργήθηκε.  
Βέβαια, κάθε χρόνο παρατη-  
ρείται σημαντικός αριθμός  
λαθών στις δηλώσεις από διά-  
φορες αιτίες. Αποφασίσαμε ό-  
τι έως τον Φεβρουάριο θα έ-  
χουμε διανείμει λογισμικό, το  
οποίο θα βοηθά τους φορολο-  
γούμενους να αποφεύγουν τα  
λαθιά και να γνωρίζουν ε-  
γκαιρώς ποσο φόρο θα πλη-  
ρώσουν.

## ΠΗΓΕΣ - ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ, Σταδίου 40 Αθήνα
- ALPHA TRUST Α.Ε. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ, Μέρλιν 5 Αθήνα
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ, Βασ. Γεωργίου Α΄ & Ο.Ανδρούτσου Πειραιάς
- ΙΟΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, 28<sup>ης</sup> Οκτωβρίου 339 & Άννινου Πατήσια
- EUROBANK, Γρηγορίου Λαμπράκη 138 Πειραιάς
- ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ, Φιλελλήνων 2 Αθήνα
- ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ ΠΕΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ
- ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
  1. Ειδικά θέματα Χρηματοδότησης Γ. Καραθανάσης, ΤΟΜΟΣ ΙΙ  
Εκδόσεις Σμπίλιας, Το οικονομικό ΑΘΗΝΑ 1983
  2. Αγορές χρήματος και κεφαλαίου. Τραπεζική επιστήμη θεωρία & πράξη.  
Σταύρος Θωμαδάκης, Μανώλης Ξανθάκης.  
Ένωση Ελληνικών Τραπεζών, Εκδόσεις Σακκούλα ΑΘΗΝΑ 1990
  3. Χρηματιστήριο – Τράπεζες – Κεφαλαιαγορές, Εκδόσεις Παρατηρητής
  4. Λογιστική των Εμπορικών Εταιριών Γ. Καφούσης  
Εκδόσεις Σακκούλα ΑΘΗΝΑ – ΚΟΜΟΤΗΝΗ 1989
  5. Οι νέοι θεσμοί της διοίκησης & της Ελληνικής αγοράς στην Ευρώπη του  
Μάαστριχτ και της Λευκής Βίβλου Αθ. Τσιμπούκη ΑΘΗΝΑ 1995
  6. Χρήμα – Πίστη – Τράπεζα, Π. Κιοχου – Γ. Παπανικολάου  
Σύγχρονη Εκδοτική ΑΘΗΝΑ 1990
- ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ, Δημ. Οργανισμός Λαμπράκη Α.Ε.
- ΚΥΡΙΑΚΑΤΙΚΗ ΕΛΕΥΘΕΡΟΤΥΠΙΑ, Εκδόσεις Τεγόπουλος Α.Ε.,  
ένθετο ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

