



**ΤΕΙ ΗΠΕΙΡΟΥ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ**

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**“ ΟΙ ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ
ΣΤΟ ΣΤΟΧΑΣΤΡΟ ΤΟΥ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ ΤΩΝ
ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΠΟΥ
ΠΡΟΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΟΤΙ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ
ΑΠΟΤΕΛΕΣΟΥΝ ΕΡΓΑΛΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΗΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥΣ”**

ΤΖΑΦΕΡΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ: ΚΟΥΤΡΟΥΜΠΑΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

ΠΡΕΒΕΖΑ 2007

*Στους Γονείς μου ΚΩΝ/ΝΟ και ΑΝΝΑ
που μου έδωσαν το έναυσμα κ' τα μέσα
για να φθάσω μέχρι εδώ ...*

Τους Ευχαριστώ.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	v
---------------	---

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην Ελλάδα

1.1. Ορισμός ΜΜΕ.....	8
1.2. Πόσο χώρο καταλαμβάνουν οι ΜΜΕ στην Ελλάδα & Διεθνή Κοινωνία;.....	11
1.3. Γενικά χαρακτηριστικά και χρηματοοικονομικό προφίλ.....	14
1.3.1. Χαρακτηριστικά γνωρίσματα ΜΜΕ.....	15
1.3.2. Πλεονεκτήματα και αδυναμίες.....	16
1.3.3. Προοπτικές ανάπτυξης.....	18

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο Ανάπτυξη, Επιχειρηματικότητα & ΜΜΕ

2.1. Η υπάρχουσα σχέση μεταξύ των ελληνικών τραπεζών και των ΜΜΕ, καθώς και οι σύγχρονες μορφές τραπεζικής χρηματοδότησης.....	20
2.2. Το Franchising Ασπίδα Προστασίας στις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις.....	27

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο

Χρηματοδοτικά Εργαλεία

3.1. Εισαγωγή.....	30
3.2. Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό σύστημα και οι ΜΜΕ.....	31
3.2.1. Τραπεζικές Πιστοδοτήσεις.....	32
3.3. Χρηματοδοτική μίσθωση – Leasing.....	34
3.3.1. Μορφές – Προϊόντα Χρηματοδοτικής Μίσθωσης.....	36
3.4. Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring).....	41
3.4.1. Βασικά χαρακτηριστικά λειτουργίας των εταιριών Factoring στην Ελλάδα	41
3.5. Αμοιβαίες Εγγυήσεις.....	47
3.6. Επιχειρηματικά κεφάλαια “Υψηλού Κινδύνου” (Venture Capital).....	48
3.7. Οι Ελληνικές Τράπεζες.....	52
3.7.1. Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος (ATEbank).....	53
3.7.2. ΤΕΜΠΜΕ.....	58
3.7.3. Εθνική Τράπεζα.....	61
3.7.4. Τράπεζα Πειραιώς.....	66

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο

Επενδυτικές Λύσεις για ΜΜΕ

4.1. Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος.....	73
4.2. Εθνική Τράπεζα Ελλάδος.....	78
4.3. Τράπεζα Πειραιώς.....	81
4.4. Πιστωτικές κάρτες επιχειρήσεων.....	85
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ.....	87
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ.....	90
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ.....	102

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η εργασία αυτή αναφέρεται στις σχέσεις μεταξύ των Ελληνικών τραπεζών και των μικρομεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ), οι οποίες τράπεζες διαθέτοντας σημαντική εμπειρία στην αγορά των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των ελεύθερων επαγγελματιών, προσφέρουν ένα σύνολο προϊόντων και υπηρεσιών, τα οποία σκοπό έχουν την κάλυψη τόσο των βραχυπρόθεσμων όσο και των μακροπρόθεσμων αναγκών τους. Η άμεση χρονικά και η εύκολη από άποψη διαδικασιών έγκριση των πιστοδοτήσεων, οι ευνοϊκοί οικονομικοί όροι, η δυνατότητα παροχής περιόδου χάριτος στην αποπληρωμή του κεφαλαίου, αποτελούν μερικά από τα πλεονεκτήματα των προσφερόμενων επιχειρηματικών δανείων.

Οι τράπεζες, για την κάλυψη των αναγκών των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των ελεύθερων επαγγελματιών προσφέρουν, εκτός από τις παραδοσιακές χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης, παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, νέα προϊόντα τα οποία περιλαμβάνουν υπηρεσίες Leasing και Factoring, Ασφάλειες Πιστώσεων και Εγγυήσεων, Μακροχρόνιες Μισθώσεις και Τραπεζικές Υπηρεσίες Internet (e-banking).

Η έννοια της Μικρομεσαίας επιχείρησης (ΜΜΕ) είναι μια πολυσυζητημένη έννοια από κάθε σκοπιά, π.χ. οικονομική, πολιτική, κοινωνική.

Οι κατηγορίες των μικρομεσαίων περιλαμβάνουν φορείς που καλύπτουν σχεδόν όλους τους κλάδους των οικονομικών αγαθών, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών.

Είναι γεγονός ότι ενιαίος τύπος μικρομεσαίας δεν υπάρχει, μια που το κυρίαρχο στοιχείο σ' αυτές είναι ο ιδιοκτήτης-επιχειρηματίας που είναι και ο μοναδικός ρυθμιστής της δραστηριότητάς τους.

Επίσης οι επιχειρήσεις αυτές δεν έχουν κάποια συγκεκριμένη νομική μορφή. Στις περισσότερες περιπτώσεις είναι προσωπικές επιχειρήσεις, αλλά κι αυτές που αποκτούν απρόσωπη νομική μορφή (ΑΕ, ΕΠΕ, ΟΕ, ΕΕ, αφανής ή συμμετοχική), τα κεφάλαια τους, ανήκουν συνήθως σε άτομα της ίδιας οικογένειας ή σε άτομα που τα συνδέουν άμεσοι κοινωνική δεσμοί.

Εκείνο το οποίο είναι αξιοπρόσεκτο στην κατηγορία των ΜΜΕ είναι το μεγάλο πλήθος αυτών σε όλα τα στάδια της παραγωγικής διαδικασίας (πρωτογενής, δευτερογενής, τριτογενής παραγωγή). Το φαινόμενο αυτό θα πρέπει να συνδέεται με την έννοια της

ιδιοκτησίας που πηγάζει από ψυχολογικές ανάγκες του ανθρώπου. Υπάρχουν όμως και οικονομικές ανάγκες που πολλές φορές «οδηγούν» το άτομο προς τη δημιουργία μιας επιχειρηματικής δραστηριότητας. Όπως είναι φυσικό, η επιχειρηματική αυτή δραστηριότητα θα εκδηλωθεί σε μια περιορισμένη μορφή από ποσοτικής, αλλά πολλές φορές και από ποιοτικής πλευράς.

Η προσπάθεια της «της επιχειρηματικής δραστηριότητας» είναι ένας από τους κύριους συντελεστές που μπορούν να ερμηνεύσουν το φαινόμενο, τόσο του μεγάλου αριθμού των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, όσο και την ανορθόδοξη εξάπλωσή τους σε διάφορους κλάδους της μεταποίησης.

Η μικρομεσαία επιχείρηση δεν αποτελεί πλέον ένα από τα χαρακτηριστικά γνωρίσματα μιας υπό-ανάπτυξη χώρας ή αναπτυσσόμενης οικονομίας, αποτελεί ένα συνδετικό κρίκο στην όλη δομή της οικονομίας και των ανεπτυγμένων χωρών. Η Ιαπωνία είναι ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα όπου η ανάπτυξη της ΜΜΕ αποτελεί το συνδετικό κρίκο μεταξύ μεγάλων επιχειρήσεων και καταναλωτικού κοινού, ακόμη και σε βιομηχανικά προϊόντα.

Η Ευρωπαϊκή Οικονομική Κοινότητα, στα πλαίσια της ερευνητικής δραστηριότητας της Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής εκπόνησε μια μελέτη με εισηγητές τους κ.κ. Fassina, Kolbenschlag και Bourel προκειμένου να καθορισθούν τα κριτήρια χαρακτηρισμού μιας επιχείρησης σαν μικρής ή μεσαίας.

Τα κριτήρια αυτά είναι ποσοτικά και ποιοτικά.

α) Ποσοτικά κριτήρια

1) Αριθμός απασχολουμένων

Η γενική άποψη που υπερισχύει είναι ότι επιχειρήσεις που απασχολούν μέχρι 50 εργαζομένους εντάσσονται στις «μικρές» επιχειρήσεις, ενώ επιχειρήσεις που απασχολούν από 50 έως 250 άτομα εντάσσονται στις μεσαίες επιχειρήσεις.

Όπωςδήποτε τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των διαφόρων βιομηχανικών κλάδων ή κλάδων δραστηριότητας, διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στη διάκριση μικρών ή μεσαίων. Σε μια μελέτη της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (Commission), πριν από αρκετά χρόνια, διατυπώθηκε η άποψη ότι:

- «Μικρές Επιχειρήσεις θα χαρακτηρίζονται οι σχετικά μικρότερες επιχειρήσεις, που συγκεντρώνουν το ένα τρίτο των εργαζομένων όλων των επιχειρήσεων του κλάδου ή του συνόλου της οικονομίας».
- «Μεσαίες επιχειρήσεις θα χαρακτηρίζονται οι αμέσως μεγαλύτερες επιχειρήσεις που συγκεντρώνουν το επόμενο 17% της απασχόλησης, έτσι ώστε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις μαζί να συγκεντρώνουν το πρώτο ήμισυ των εργαζομένων στον κλάδο ή στο σύνολο της οικονομίας, ανάλογα με το εάν σκοπεύουμε σ' ένα κλαδικό ή γενικό ορισμό».

Όπως παρουσιάζεται η παραπάνω διάκριση, περισσότερη σύγχυση επέφερε απ' ότι διαχωρισμό των επιχειρήσεων. Κι αυτό γιατί υπάρχουν κλάδοι στους οποίους η μεγαλύτερη από τις επιχειρήσεις απασχολεί λιγότερους από 50 εργαζομένους κι έτσι ένα ορισμός που θα αναφερόταν στο σύνολο της μεταποίησης θα βρισκόταν σε αντίφαση με

το συγκεκριμένο κλάδο. Γι' αυτό ακριβώς το λόγο, εκτός από το κριτήριο του αριθμού των απασχολουμένων πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και άλλα κριτήρια.

ii) Κύκλος εργασιών

Ένα πρόσθετο κριτήριο το οποίο χαρακτηρίζει μια επιχειρηματική μονάδα είναι ο κύκλος εργασιών της επιχείρησης. Δυστυχώς στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα δεν έχουν καταλήξει προς το παρόν σε συγκεκριμένο ποσό κύκλου εργασιών. Η κατηγορία των πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ) αποτελείται από επιχειρήσεις που απασχολούν λιγότερους από 250 εργαζομένους και των οποίων ο ετήσιος κύκλος εργασιών δεν υπερβαίνει τα 50 εκατομμύρια ευρώ ή το σύνολο του ετήσιου ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 43 εκατομμύρια ευρώ¹.

Στις ΗΠΑ «μικρή» επιχείρηση χαρακτηρίζεται αυτή που έχει από 1 έως 5 εκατομμύρια δολάρια πωλήσεις ετησίως, ανάλογα με τη δραστηριότητά της.

iii) Κεφάλαια

Τα ποσά των κεφαλαίων που επενδύονται σε μια επιχειρηματική μονάδα, θα μπορούσαν να αποτελέσουν καθοριστικό κριτήριο για την ταξινόμηση τους σε Μεγάλες-Μεσαίες και Μικρές. Πλην όμως το επενδυμένο κεφάλαιο εξαρτάται ουσιαστικά από τη δραστηριότητα της επιχείρησης, πράγμα που σημαίνει, ότι στην πράξη παρατηρούνται σημαντικές διαφορές από τη μια επιχείρηση στην άλλη, ιδίως όταν πρόκειται για ΜΜΕ.

β) Ποιοτικά κριτήρια

Είναι γεγονός ότι η κατάταξη των επιχειρήσεων σε ΜΜΕ και μεγάλες επιχειρήσεις δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί αποκλειστικά από το μέγεθός τους ή από τον όγκο παραγωγής τους.

Τα χαρακτηριστικά γνωρίσματα των ΜΜΕ αναφέρονται στα εξής σημεία:

1. Στον τρόπο διοίκησής τους,
2. Στην οργάνωσή τους,
3. Στον τρόπο χρηματοδότησής τους ή ακόμη και
4. Στη θέση τους στην αγορά

Αυτά μπορούν να χρησιμοποιηθούν σαν κριτήρια ταξινόμησης των επιχειρήσεων.

¹ ΣΥΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 6ης Μαΐου 2003 σχετικά με τον ορισμό των πολύ μικρών, των μικρών και των μεσαίων επιχειρήσεων δημοσιευμένα στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης 20.5.2003.

Κεφάλαιο 1

Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην Ελλάδα

Θέματα Κεφαλαίου :

- Ορισμός ΜΜΕ □
- Πόσο χώρο καταλαμβάνουν οι ΜΜΕ στην Ελλάδα & διεθνή κοινωνία □
- Γενικά χαρακτηριστικά και χρηματοοικονομικό προφίλ □

1.1. Ορισμός ΜΜΕ



Με τις παραπάνω περιγραφόμενες σκέψεις θα μπορούσαμε να οριοθετήσουμε το μέγεθος των επιχειρήσεων σε μικρές και μεσαίες καθώς και σε μεγάλες επιχειρήσεις.

Στην Ελλάδα δεν υπάρχει νομική οριοθέτηση του χώρου των μικρομεσαίων. Παραδοσιακά έχει επικρατήσει η αντίληψη με τον όρο μικρομεσαίες επιχειρήσεις να θεωρούνται οι βιοτεχνικές επιχειρήσεις ή κατ' άλλον ορισμό οι επιχειρήσεις εντάσεως εργασίας.

Στην καθημερινότητα, τα μέλη των Βιοτεχνικών Επιμελητηρίων θεωρούνται σαν ΜΜΕ στην μεταποιητική παραγωγή. Τελευταία με την δημιουργία του ΕΟΜΜΕΧ, που αντικατέστησε το ΚΕΒΑ, ο όρος «Μικρομεσαία μεταποιητική επιχείρηση» άρχισε να διαμορφώνεται σαν ευδόκιμος όρος των εκατοντάδων χιλιάδων επιχειρήσεων που δρουν στη χώρα μας.

Ένα ολοκληρωμένο και ομοιόμορφο πλαίσιο αναφοράς για τα προγράμματα, την πολιτική και την νομοθεσία της Ένωσης που αφορούν τις ΜΜΕ προσφέρει η σύσταση της Επιτροπής της 6ης Μαΐου 2003 (2003/361/ΕΚ) σχετικά με τον ορισμό των μικρομεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ)¹. Ο ορισμός που διατυπώνει η επιτροπή

¹ Βλέπετε παράρτημα

αυτή είναι αποτέλεσμα της σύνθεσης διαφόρων κριτηρίων όπως: ο αριθμός των εργαζομένων, η ανεξαρτησία της επιχείρησης, ο κύκλος εργασιών και το ύψος του ισολογισμού. Σύμφωνα με τον ορισμό αυτό για να θεωρείται ως ΜΜΕ μια επιχείρηση πρέπει να έχει περισσότερους από 50 και λιγότερους από 250 εργαζόμενους, ο ετήσιος κύκλος εργασιών της να μην είναι άνω των 50 εκατομμυρίων EURO ή ο ετήσιος ισολογισμός της να μην υπερβαίνει τα 43 εκατομμύρια EURO.

Για να θεωρείται «μικρή» μια επιχείρηση πρέπει να έχει λιγότερους από 50 εργαζομένους, έναν κύκλο εργασιών ή σύνολο ετήσιου ισολογισμού που να μη ξεπερνά τα 10 εκατομμύρια EURO.

Τέλος στην κατηγορία των ΜΜΕ, ως πολύ μικρή επιχείρηση ορίζεται η επιχείρηση η οποία απασχολεί λιγότερους από δέκα εργαζομένους και της οποίας ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή το σύνολο του ετήσιου ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 2 εκατομμύρια ευρώ.

Ένα άλλο βασικό κριτήριο για να θεωρείται μια επιχείρηση ως ΜΜΕ ή ως «μικρή» είναι η ανεξαρτησία της.

Σύμφωνα με τη σύσταση της επιτροπής ανεξάρτητες επιχειρήσεις είναι εκείνες που δεν ανήκουν, κατά ποσοστό 25% ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου, σε μια επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις, οι οποίες δεν ανταποκρίνονται στους ορισμούς της ΜΜΕ ή της μικρής επιχείρησης (ανάλογα με την περίπτωση). Υπέρβαση αυτού του ανώτατου ορίου επιτρέπεται στις εξής δύο περιπτώσεις:

- αν η κυριότητα της επιχείρησης ανήκει σε δημόσιες εταιρείες συμμετοχών, σε εταιρείες παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου ή θεσμικούς επενδυτές και υπό τον όρο ότι δεν ασκείται έλεγχος ούτε ατομικά ούτε από κοινού,
- αν το κεφάλαιο είναι διασπαρμένο κατά τέτοιον τρόπο ώστε να μην είναι δυνατόν να καθοριστεί ποιος το κατέχει και αν η επιχείρηση δηλώνει ότι μπορεί εύλογα να υποθέσει ότι δεν ανήκει, κατά ποσοστό 25% ή περισσότερο, σε μια επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις, οι οποίες δεν ανταποκρίνονται στους ορισμούς της ΜΜΕ ή της μικρής επιχείρησης (ανάλογα με την περίπτωση).

Στην περίπτωση των κρατών- μελών τα όρια που υποδεικνύει η σύσταση είναι τα ανώτατα, λόγω των μεγάλων διαφοροποιήσεων που υπάρχουν μεταξύ των διαφόρων χωρών, αλλά και λόγω της ανάγκης να εξασφαλιστεί κάποια ελαστικότητα προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι τοπικές και περιφερειακές ιδιαιτερότητες.

Είναι γεγονός πάντως ότι οι μικρές επιχειρήσεις υπερτερούν από αριθμητική άποψη των μεγάλων στη χώρα μας ώστε δικαιολογημένα να χαρακτηρίζονται ως η «ραχοκοκαλιά» της ελληνικής οικονομίας.

Οι Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις ξεπερνούν το 99% των επιχειρήσεων στην Ελλάδα και την Ε.Ε. Εξ αυτών, οι Πολύ Μικρές Επιχειρήσεις (0-9 άτομα) ανέρχονται στο 97% στην Ελλάδα (700.000 μονάδες) και στο 93% στην Ε.Ε., απασχολούν δε το 56% των εργαζομένων (1.000.000 άτομα) στην χώρα μας και το 35% στην Ε.Ε.²

² Σύμφωνα με στοιχεία του Υπουργείου Οικονομικών (δημοσιευμένα 24 Σεπτεμβρίου 2003).

Σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Παρατηρητήριο η ανάκαμψη της απασχόλησης θα επέλθει μέσω των ΜΜΕ. Πράγματι 7 στις 10 νέες θέσεις εργασίας δημιουργούνται από αυτές.

Σύμφωνα με στοιχεία του 1990 οι ΜΜΕ της μεταποίησης δημιουργούν το 50% της προστιθέμενης αξίας και εξάγουν το 62% των προϊόντων της, ενώ στο σύνολό τους προσφέρουν το 57,5% της απασχόλησης. Σύμφωνα δε με στοιχεία του Υπουργείου Οικονομικών το σύνολο των ΜΜΕ ανέρχεται στη χώρα μας σε 720.000 από τις οποίες τα 2/3 είναι ατομικής μορφής³. Αυτό το τελευταίο στοιχείο ενισχύει την άποψη ότι η ενημέρωση των μικρομεσαίων επιχειρηματιών σε θέματα διοίκησης ΜΜΕ αποτελεί βασική προϋπόθεση για την επιβίωση των επιχειρήσεών τους.

Το φαινόμενο της αριθμητικής επικράτησης των ΜΜΕ μπορεί να αποδοθεί σε πολυάριθμα συγκριτικά πλεονεκτήματα των μικρών έναντι των μεγάλων επιχειρήσεων, κυριότερα από τα οποία είναι:

1) **Η αμεσότητα της επικοινωνίας** του ιδιοκτήτη με τους πελάτες, προμηθευτές, εργαζομένους και η συνεπαγόμενη άμεση και συνεπώς αποτελεσματικότερη εποπτεία της επιχείρησης. Στις μεγάλες επιχειρήσεις σπάνια γνωρίζει κανείς, με ποιον ακριβώς διαπραγματεύεται. Στη μικρή επιχείρηση αντίθετα μπορεί κανείς να επισκεφθεί το διευθύνοντα όσο συχνά θέλει και έτσι δημιουργείται προσωπική σχέση και ισχυρή πρόσδεση του πελάτη στην επιχείρηση.

2) **Η ευελιξία της διοίκησης** στη λήψη αποφάσεων και συνεπώς η ικανότητα της επιχείρησης να ανταποκρίνεται ταχύτερα στις προκλήσεις του περιβάλλοντος. Οι μεγάλες επιχειρήσεις δυσκολεύονται πολλαπλώς να αξιοποιήσουν γρήγορα τις ευκαιρίες που προσφέρει η αγορά. Οι συνεργάτες του τμήματος πωλήσεων αδυνατούν να διαπραγματευτούν ελεύθερα για τους όρους μιας συναλλαγής. Προτάσεις για διάφορα προγράμματα έργων πρέπει να υποστούν χρονοβόρα επεξεργασία και να ελεγχθούν από τον εσωτερικό έλεγχο και το marketing πριν πάρουν τις ευλογίες της διοίκησης. Αυτό ακριβώς αποτελεί τη μεγάλη ευκαιρία για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Τα στελέχη τους έχουν απόλυτη ελευθερία στις διαπραγματεύσεις. Οι ίδιοι ή άλλοι φορείς αποφάσεων είναι προσβάσιμοι ανά πάσα στιγμή. Γιατί η ταχύτητα αρχίζει με γρήγορες αποφάσεις. Δεν ισχύει πλέον το “οι μεγάλοι τρώνε τους μικρούς”, αλλά “οι γρήγοροι τους αργούς”.

3) Η κατά κανόνα **ευμενέστερη φορολογική μεταχείριση** των μικρών επιχειρήσεων.

³ Βλ.: ΜΗΤΡΟΥΛΙΑ, Π. 1997, σσ. 32 κε.

1.2. Πόσο χώρο καταλαμβάνουν οι ΜΜΕ στην Ελλάδα & Διεθνή Κοινωνία;

Όπως είδαμε προηγουμένως, κυρίαρχο στοιχείο στην ελληνική οικονομία διαδραματίζει η μικρομεσαία επιχείρηση.

Οριστικά στοιχεία για τον αριθμό των επιχειρήσεων αυτών δεν υπάρχουν, όλες όμως οι εκτιμήσεις (συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών και οικογενειακών επιχειρήσεων) συμπίπτουν στον αριθμό των 618.000 επί συνόλου 640.000 μονάδων δηλαδή 96,5% του συνόλου των οικονομικών μονάδων μπορεί να χαρακτηριστεί σαν Μικρομεσαία οικονομική μονάδα.

Η αναλογία του αριθμού των μικρομεσαίων στο σύνολο των επιχειρήσεων, διαφέρει βέβαια ανάλογα με τον τομέα δραστηριότητας.

Είναι πάντως, γεγονός ότι οι επιχειρήσεις αυτές εκπροσωπούνται, σε μεγάλο βαθμό, σε όλους ανεξαιρέτα τους τομείς.

Η παρουσία τους είναι σχετικά εντονότερη σε χώρους οι οποίοι χαρακτηρίζονται από ένταση εργασίας και εκεί όπου, για τεχνολογικούς ή για άλλους λόγους, μεγάλες επιχειρήσεις, με δεσπόζουσα θέση στην αγορά, είναι σπάνιες ή και ανύπαρκτες, στοιχείο το οποίο χαρακτηρίζει ιδιαίτερα στην Ελληνική Οικονομία.

Αλλά το «φαινόμενο» ΜΜΕ δεν είναι καθαρά ελληνικό, θα πρέπει να τονιστεί σ' αυτό το σημείο, ότι σ' όλες τις χώρες η κατηγορία των μικρομεσαίων συγκεντρώνει κατά μέσο όρο πάνω από το 75% του συνόλου των επιχειρήσεων, ακόμα και στις ΗΠΑ καλύπτουν περίπου το 90%, επί του συνόλου των επιχειρήσεων και το φαινόμενο αυτό δεν είναι στιγμιαίο.

Αν λάβουμε υπόψη μας ότι στη διάρκεια της παγκόσμιας οικονομικής εξέλιξης προς την κατεύθυνση μιας προηγμένης βιομηχανικής κοινωνίας, που άρχισε εδώ και δεκάδες χρόνια, έχουν παρουσιαστεί τάσεις για περιορισμό του αριθμού των μικρομεσαίων, ιδίως στους τομείς της βιομηχανίας και του εμπορίου και παρ' όλα αυτά ο αριθμός τους διαχρονικά παραμένει σχετικά σταθερός αν και αυτό δεν ισχύει και για την συμβολή τους στην διαμόρφωση του εθνικού εισοδήματος, εν τούτοις αποτελεί αδιάψευστο κριτήριο για την συμβολή τους στα πλαίσια μιας οποιασδήποτε εθνικής οικονομίας.

Θα ήταν παράληψη, αν στο σημείο αυτό δεν αναφέραμε και το «θαύμα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων» στην Ουγγαρία, που συνεισφέρουν το 22% της Ουγγρικής οικονομίας και αντιπροσωπεύουν το 50% περίπου του βιομηχανικού τομέα.

Οι μικρομεσαίες αυτές επιχειρήσεις λειτουργούν κάτω από ιδιωτική πρωτοβουλία, αλλά με το συνεταιριστικό σχήμα. Αποτελούν παραγωγικά σχήματα με τη συμμετοχή των εργαζομένων σε συνεταιριστικές οργανώσεις. Οι πιο πολλές από αυτές τις οργανώσεις έχουν κοινά εργαστήρια με σύγχρονους εξοπλισμούς. Το μέγεθός τους είναι μικρότερο από κείνο των κρατικών μεταποιητικών επιχειρήσεων στην Ουγγαρία. Η θέση τους στην Εθνική οικονομία της Ουγγαρίας είναι να συμπληρώνουν το σύνολο των εκροών της κρατικής παραγωγής. Το μεγάλο πλεονέκτημά τους είναι ότι μπορούν γρήγορα να προσαρμόζονται στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς. Ο κοινωνικός τους ρόλος έγκειται στο σημείο

ότι μέσω του ανταγωνισμού της αγοράς –μεταξύ κρατικών και ιδιωτικών φορέων– παρακινούν στην ανάπτυξη και των δύο τομέων.

Επιστρέφοντας στον Ελλαδικό χώρο θα πρέπει να αναφέρουμε ότι οι μικρομεσαίες εκτείνονται σ' όλους τους τομείς της οικονομίας (πρωτογενείς, δευτερογενείς, τριτογενείς). Ειδικότερα θα μπορούσε να αναφερθεί ότι οι επιχειρήσεις αυτές ασχολούνται με την ικανοποίηση του τελικού καταναλωτή μια που έχουν τη δυνατότητα της προσαρμογής της παραγωγής τους ανάλογα με τις εξειδικευμένες ανάγκες του καταναλωτή. Επίσης μεγάλη είναι η προφορά τους στον τομέα της παροχής υπηρεσιών, συμβάλλοντας έτσι αποφασιστικά σε κρίσιμους τομείς της οικονομίας μας όπως είναι αυτός του τουρισμού.

Στην εποχή του καταναλωτισμού που διανύουμε, η μικρομεσαία επιχείρηση κατέχει πρωτεύοντα ρόλο, λόγω της εξειδίκευσής της στις συγκεκριμένες απαιτήσεις του πελάτη όπως προαναφέρθηκε. Στη χώρα μας, τομείς όπως η ένδυση, η υπόδηση, η κλωστοϋφαντουργία και άλλοι, έχουν δυναμικά αναπτυχθεί χάρις στις προσπάθειες της ΜΜΕ. Αλλά και σε τομείς όπου βασικά κυριαρχεί η μαζική βιομηχανοποιημένη παραγωγή οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις έχουν καταφέρει να διατηρήσουν μια ανταγωνιστικότητα κι ένα σημαντικό μέρος της παραγωγής π.χ. η οικοδόμηση.

Τέλος, πρέπει ν' αναφερθεί και το γεγονός ότι ο μεγάλος αριθμός των μικρομεσαίων τόσο στο διεθνές στερέωμα, όσο και στην Ελλάδα, έχει επιφέρει ένα μεγάλο ανταγωνιστικό κύμα έτσι ώστε να μην μπορούν να αναπτυχθούν μονοπωλιακές καταστάσεις ή ακόμη και ολιγοπωλιακές. Οι συνθήκες αυτές του ελεύθερου ανταγωνισμού δημιουργούν μια διαρκή πίεση για αύξηση του ορθολογισμού και της παραγωγικότητας κι αυτό γιατί προσαρμόζονται εύκολα, διαθέτουν απεριόριστες δυνατότητες και συνεχώς εντείνουν τις προσπάθειές τους να εξασφαλίσουν μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς με βάση την ποιότητα των υπηρεσιών και των προϊόντων τους. Άλλα και στον τεχνολογικό τομέα η συμβολή τους είναι σημαντική. Νεωτερισμοί και εφευρέσεις εφαρμόζονται κατ' αρχάς στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, οι οποίες με τη συμπαράσταση του «επιχειρηματικού δαιμονίου» του επιχειρηματία-ιδιοκτήτη κατορθώνουν να δώσουν νέα πνοή στην επιχειρηματική μονάδα. Θα μπορούσε μάλιστα να ειπωθεί ότι εξασφαλίζουν ένα διαρκές σφρίγος και μια νεανικότητα στον βιομηχανικό τομέα αν και είναι γεγονός ότι η θνησιμότητα στην κατηγορία αυτή των επιχειρήσεων είναι πολύ μεγαλύτερη από τη θνησιμότητα που παρατηρείται στις μεγάλες επιχειρήσεις.

Αλλά και αυτή η θνησιμότητα των μικρομεσαίων συμβάλλει στο «δημογραφικό» τους ρόλο στις βιομηχανικές κοινωνίες, γιατί ενισχύουν τη γεννητικότητα νέων μονάδων, εξασφαλίζοντας έτσι την ύπαρξη διαδόχων στους τομείς της βιομηχανίας όπου η τεχνολογική πρόοδος και οι γενικότερες εξελίξεις προκάλεσαν το θάνατο πολλών επιχειρήσεων⁴. Πάντως είναι γενικά παραδεκτό ότι ο κοινωνικός ανταγωνισμός είναι αισθητά λιγότερο έντονος στις ΜΜΕ κι αυτό λόγω της στενής προσωπικής συνεργασίας που αναπτύσσεται μεταξύ του ιδιοκτήτη της επιχείρησης και του προσωπικού της. Οι ανθρώπινες αυτές σχέσεις που αναπτύσσονται μέσα στη μικρομεσαία επιχείρηση αποτελούν και τον ακρογωνιαίο λίθο της παραγωγικής εργασίας που είναι αισθητά εντονότερη απ' ότι στις μεγάλες επιχειρήσεις, είτε ιδιωτικού είτε δημοσίου φορέα.

⁴ Απόσπασμα από τα πρακτικά της 60ης Συνεδρίασης της ειδικής υπηρεσίας της κοινότητας για θέματα ελευθέρων επαγγελματιών και των απασχολούμενων στον τομέα των υπηρεσιών, (DOC CES 232/73).

Επίσης, αποτελούν τον ακρογωνιαίο λίθο για την επίλυση των προβλημάτων του προσωπικού και την αποφυγή απεργιακών κινητοποιήσεων ή αλλιώς απώλεια ανθρωποωρών. Εξάλλου η δυνατότητα να δημιουργήσει κάποιος, με σχετικά περιορισμένα μέσα, μια δική του βιώσιμη επιχείρηση, ενθαρρύνει γενικότερα την ανάπτυξη του αισθήματος ευθύνης και του πνεύματος πρωτοβουλίας. Με τον τρόπο αυτό ικανότητες και γνώσεις που πιθανόν να μένουν αναξιοποίητες, μπορούν κι αυτές να αξιοποιηθούν με φανερά οφέλη για το κοινωνικό σύνολο.

Στο σημείο αυτό θα μπορούσε να γίνει μια αναφορά σε δύο μεταβλητές –την ποιότητα και την ποσότητα- που αποτελούν στοιχεία που αποκλείουν το ένα το άλλο.

Η ποσότητα αποτελεί το μεγάλο όπλο των μεγάλων επιχειρήσεων, οι οποίες με την τυποποίηση της παραγωγής έχουν επιτύχει την αύξηση της παραγωγής τους. Όταν η ζήτηση των παραγομένων προϊόντων παραμένει μικρότερη από την προσφερόμενη ποσότητα, με ιδιαίτερες στρατηγικές του Marketing μπορούν να επιτύχουν την δημιουργία «νέων» αναγκών ή ακόμη και «νέων» χρήσεων του προϊόντος ή και την εξάπλωσή τους σε νέες αγορές.

Από την άλλη μεριά η ποιότητα παραμένει πάντοτε ένα από τα όπλα της μικρομεσαίας επιχείρησης η οποία έχει τη δυνατότητα της δημιουργίας εξειδικευμένων αναγκών. Με τον τρόπο αυτό δημιουργείτε μία ανταγωνιστική κατάσταση μεταξύ μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων που σκοπό έχει την εξασφάλιση μιας «ποιοτικά» καλύτερης στάθμης κατανάλωσης.

Όπως προκύπτει από τα παραπάνω η συμβολή της ΜΜΕ στην οικονομική κατάσταση της χώρας είναι καθοριστική μια που αποτελεί τον ακρογωνιαίο λίθο μεταξύ μεγάλων επιχειρήσεων και καταναλωτικού κοινού, δημιουργώντας ανταγωνιστικές συνθήκες στην αγορά, συμβάλλοντας στην ποιοτική βελτίωση της κατανάλωσης και στην χωροταξική καθώς και δημογραφική ανάπτυξη της οικονομίας της χώρας.

Ο όγκος των ΜΜΕ, στη χώρα μας αυξάνει δραστικά τη σημασία τους για την διαμόρφωση ενός μοντέλου οικονομικής ανάπτυξης στα πλαίσια των διαθέσιμων πόρων και εκροών τόσο της Ελλάδας όσο και της Ευρωπαϊκής Κοινότητας.

1.3 Γενικά χαρακτηριστικά και χρηματοοικονομικό προφίλ⁵

Η οικονομική θεωρία μέχρι και τα μέσα της δεκαετίας του 1970 τόνιζε τα πλεονεκτήματα των μεγάλων επιχειρήσεων θεωρώντας ότι η επιτυχία μιας επιχείρησης συμβαδίζει με την τάξη μεγέθους της.

Το μέγεθος της παραγωγής και οι οικονομίες κλίμακας θεωρούνταν καθοριστικά στοιχεία για την ανταγωνιστικότητα και την επιβίωση μιας επιχείρησης, προβλέποντας έτσι την επικράτηση των μεγάλων επιχειρήσεων και την εξαφάνιση των μικρομεσαίων. Τα εμπειρικά όμως στοιχεία διεθνώς δείχνουν ότι τα οικονομικά αποτελέσματα δεν συμβαδίζουν με το μέγεθος των επιχειρήσεων. Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) εμφανίζονται να κατέχουν πάνω από 95% του συνόλου των επιχειρήσεων, αλλά και να απασχολούν το περισσότερο εργατικό δυναμικό. Επιπλέον, διεθνείς έρευνες έχουν καταδείξει τη συμβολή των ΜΜΕ ως βασικό παράγοντα αύξησης της απασχόλησης, βελτίωσης της παραγωγικότητας και πρόωξης της επιχειρηματικής καινοτομίας.

Δεν υπάρχει ένας ενιαίος γενικά αποδεκτός ορισμός της μικρομεσαίας επιχείρησης, αλλά ορίζεται κάθε φορά σε σχέση με τις συγκεκριμένες οικονομικές και κοινωνικές συνθήκες κάθε χώρας και τις εφαρμοζόμενες πολιτικές. Διαφορές στον ορισμό του μεγέθους μιας ΜΜΕ προκαλούνται επίσης από γεωγραφικές παραμέτρους και κυρίως από τις διαστάσεις των αγορών. Έτσι στις ΗΠΑ, μικρομεσαία θεωρείται η επιχείρηση που απασχολεί λιγότερους από 500 εργαζόμενους, στην Ιαπωνία λιγότερους από 300, στη Γερμανία, Γαλλία και Ιταλία λιγότερους από 200, και στην Αυστραλία λιγότερους από 50 εργαζόμενους. Σύμφωνα με τη διεθνή βιβλιογραφία, τα περισσότερο χρησιμοποιούμενα ποσοτικά κριτήρια για τον ορισμό μιας επιχείρησης ως ΜΜΕ είναι πρωτίστως ο αριθμός των απασχολουμένων και κατά δεύτερον ο κύκλος εργασιών.

Ο ορισμός του EOMMEX

Στην Ελλάδα, σύμφωνα με τον EOMMEX, θεωρούνται ως ΜΜΕ όσες επιχειρήσεις απασχολούν μέχρι 100 άτομα προσωπικό. Εάν λαμβάνονταν υπόψη ο ορισμός ΜΜΕ της Ε.Ε., θα περιλαμβανόταν σχεδόν όλες οι επιχειρήσεις, καθόσον το 99% των επιχειρήσεων απασχολεί το πολύ 50 άτομα. Η ΜΜΕ στην Ελλάδα είναι συνήθως μια οικογενειακή επιχείρηση της οποίας η διοίκηση ταυτίζεται με την κυριότητα και η καθημερινή διαχείριση εξασφαλίζεται συνήθως από τον επιχειρηματία. Η Τράπεζα της Ελλάδος για λόγους χρηματοδότησης από το ειδικό κεφάλαιο της Ν.Ε. 197/11/78 χαρακτηρίζει ως μεταποιητική ΜΜΕ την επιχείρηση αυτή που το ανώτατο ύψος του μέσου κύκλου εργασιών της τελευταίας τριετίας δεν υπερβαίνει τα 2.500.000 ευρώ.

Η Ελλάδα είναι κυριολεκτικά η χώρα των ΜΜΕ, αφού οι επιχειρήσεις με λιγότερα από 100 άτομα προσωπικό αποτελούν το 99,8% του συνόλου των επιχειρήσεων και

⁵ <http://www.disabled.gr>, ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΖΟΠΟΥΝΙΔΗΣ, πρόεδρος του τμήματος Μηχανικών Παραγωγής και Διοίκησης του Πολυτεχνείου Κρήτης (Παρασκευή, 1 Απριλίου 2005).

απασχολούν περίπου 60% του εργατικού δυναμικού του δευτερογενή και τριτογενή τομέα. Σημαντικότερη είναι η θέση των «μικρών» επιχειρήσεων, οι οποίες απασχολούν μέχρι και 10 άτομα προσωπικό, καθώς αποτελούν το 96,3% του συνόλου των επιχειρήσεων, σύμφωνα με πρόσφατα στοιχεία του ΕΟΜΜΕΧ. Η συμβολή των ΜΜΕ στην απασχόληση είναι σημαντική. Όπως προκύπτει από στοιχεία της ΕΣΥΕ, κατά την περίοδο 1978-88 η μέση ετήσια μεταβολή της απασχόλησης ήταν υψηλότερη στις ΜΜΕ (+2,0%) από την αντίστοιχη στις μεγάλες επιχειρήσεις (-1,0%). Από στοιχεία του ICAP προκύπτει ότι και κατά το χρονικό διάστημα 1988-96 υπάρχει αύξηση των ΜΜΕ σε βάρος των μεγάλων επιχειρήσεων και ως προς τον αριθμό των επιχειρήσεων και ως προς τον αριθμό των απασχολούμενων σε αυτές. Είναι αξιοσημείωτο ότι η μεγαλύτερη αύξηση της απασχόλησης προήλθε από την κατηγορία των μικρών επιχειρήσεων.

1.3.1. Χαρακτηριστικά γνωρίσματα ΜΜΕ

1. Ο κεφαλαιούχος-επιχειρηματίας της ΜΜΕ «διδάσκεται» επιλύοντας κάθε φορά τα επιμέρους προβλήματα της επιχείρησής του, τα οποία αντιμετωπίζει για πρώτη φορά.
2. Το οργανωτικό σύστημα διοίκησης της ΜΜΕ είναι υπό ανάπτυξη.
3. Οι περιορισμένες εμπορικές πράξεις δε δίνουν τη δυνατότητα επενδύσεων σε θέματα «ρουτίνας» της διοίκησης. Αποτέλεσμα αυτού του γεγονότος είναι να μην μπορεί η ΜΜΕ να εκμεταλλευτεί τα οικονομικά πλεονεκτήματα της οργανωτικής και διοικητικής επιστήμης.
4. Οι ΜΜΕ στερούνται της δυνατότητας «τυποποιημένων» επιχειρηματικών αποφάσεων απαραίτητων για τη λύση πρακτικών καθημερινών προβλημάτων.
5. Οι επιχειρηματικές αποφάσεις λαμβάνονται μέσω των προσωπικών σχέσεων και όχι μέσω της οργανωτικής δομής της επιχείρησης.
6. Οι περιορισμένες διοικητικές δυνατότητες συχνά ενσωματώνονται στην απολυταρχία του διευθυντού-ιδιοκτήτη της ΜΜΕ.
7. Το μέγεθος της επιχείρησης, συχνά διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στο να μη μπορεί να προσλάβει η επιχείρηση ικανά διοικητικά στελέχη για τη στελέχυσή της, λόγω των περιορισμένων οικονομικών δυνατοτήτων της.
8. Η ιδιοκτησία και η διοίκηση της επιχείρησης συμπίπτουν συχνά, στο ίδιο πρόσωπο με συνέπεια οι επιχειρηματικοί στόχοι να μην παρουσιάζονται διάφανοι στους εργαζόμενους οι οποίοι με τη σειρά τους δε γνωρίζουν «γιατί» εργάζονται. Αποτέλεσμα αυτού είναι η εργασιακή συμπεριφορά του επιχειρηματία, βραχυχρόνια, να συγγέεται με τους σκοπούς της επιχείρησης.
9. Η ζήτηση των προϊόντων της επιχείρησης εξαρτάται πολλές φορές από τη δραστηριοποίηση του ιδιοκτήτη-επιχειρηματία και όχι απ' αυτό το ίδιο το προϊόν κι αυτό διότι δε κατορθώθηκε εκ μέρους της ΜΜΕ να δημιουργήσει το προϊόν δική του «προσωπικότητα» ώστε να διαθέτει «επώνυμη» ζήτηση. Αποτέλεσμα της αδυναμίας αυτής είναι πολλές ΜΜΕ να διαλύονται με το φυσικό θάνατο του επιχειρηματία-ιδρυτή τους.

1.3.2. Πλεονεκτήματα και αδυναμίες

Οι ΜΜΕ παρουσιάζουν πολλές αδυναμίες αλλά και πλεονεκτήματα. Υπάρχει σοβαρό πρόβλημα χαμηλής παραγωγικότητας που θα πρέπει να αποδοθεί μεταξύ των άλλων στο χαμηλό βαθμό χρησιμοποίησης σύγχρονης τεχνολογίας, στην ανεπαρκή οργάνωση παραγωγής και στη μη εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων διοίκησης, διαχείρισης και μάρκετινγκ.

Οι ΜΜΕ στην Ελλάδα αλλά και διεθνώς έχουν δυσκολίες πρόσβασης στο τραπεζικό σύστημα λόγω του υψηλότερου κινδύνου που τις χαρακτηρίζει, έλλειψης επαρκών εγγυήσεων αλλά και λόγω του οικογενειακού τους χαρακτήρα. Περιορισμένη πρόσβαση έχουν επίσης και στις κεφαλαιαγορές. Το αποτέλεσμα είναι ότι οι ΜΜΕ καταλήγουν στο βραχυπρόθεσμο δανεισμό και στις πιστώσεις των προμηθευτών για να καλύψουν τις αυξημένες ανάγκες τους για κεφάλαιο κίνησης. Λίγες είναι οι ΜΜΕ που εφαρμόζουν τη χρηματοδοτική μίσθωση (leasing), τη σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) και το επιχειρηματικό κεφάλαιο υψηλού κινδύνου (venture capital) ως εναλλακτικές λύσεις εξεύρεσης κεφαλαίων. Κατά συνέπεια, οι επιχειρήσεις αυτές έχουν μεγάλη δυσκολία στην ανάπτυξη επενδυτικών προγραμμάτων μεγάλης εμβέλειας.

Οι ΜΜΕ δεν χρησιμοποιούν στρατηγικό προγραμματισμό καθώς και άλλες τεχνικές σύγχρονης διοίκησης, όπως στρατηγικές συμμαχίες, ολική ποιότητα παραγωγής, ανταγωνιστική σύγκριση, μέτρηση ικανοποίησης πελατών κ.λπ. Υστερούν επίσης των μεγάλων επιχειρήσεων στο μάρκετινγκ, στην ανάπτυξη εξαγωγικής δραστηριότητας, σε έρευνα και ανάπτυξη, στην αποτελεσματική χρήση εξωτερικών πηγών πληροφόρησης, στην πρόσβαση στις πηγές παραγωγής πρώτων υλών και στις συνεργασίες. Έχουν υψηλά ποσοστά δημιουργίας νέων επιχειρήσεων, αλλά και υψηλά ποσοστά θνησιμότητας (50%) ιδιαίτερα κατά τα πρώτα 3-5 έτη της ζωής τους.

Οι λόγοι ύπαρξης των ΜΜΕ αποτελούν και τα βασικά τους προτερήματα. Η ευελιξία στην παραγωγή, η γρήγορη και εύκολη αφομοίωση της νέας τεχνολογίας και καινοτομίας, η προσαρμοστικότητα στις συνθήκες της αγοράς, η ευκολότερη κάλυψη των αναγκών εξειδικευμένων αγορών, η ταχύτητα στη λήψη αποφάσεων, οι προσωπικές πελατειακές σχέσεις και η συμβολή τους στην ανάπτυξη και απασχόληση απομονωμένων περιοχών είναι μερικά από τα πλεονεκτήματα των ΜΜΕ έναντι των μεγάλων επιχειρήσεων.

Ευέλικτη τεχνολογία όπως οι υπολογιστές, το ηλεκτρονικό επιχειρείν, η εισαγωγή νέων υλικών και μηχανημάτων όπως ρομποτική, τείνουν να μειώσουν το ελάχιστο κατώτερο όριο στις κλίμακες παραγωγής. Έτσι, σύμφωνα με ερευνητές διεθνώς, το μέγεθος των επιχειρήσεων τείνει να γίνεται μικρότερο στις ΗΠΑ και στην Ευρώπη.

Η εκτίμηση της χρηματοοικονομικής συμπεριφοράς των ΜΜΕ ενδιαφέρει φορείς όπως τράπεζες, ασφαλιστικές εταιρείες, προμηθευτές, εξαγοράστριες εταιρείες, επενδυτές και ακαδημαϊκά ιδρύματα. Βασική επιδίωξη όλων αυτών είναι ο προσδιορισμός της οικονομικά εύρωστης επιχείρησης ή αλλιώς της επιχείρησης που

παρουσιάζει το μικρότερο πιστωτικό κίνδυνο. Αλλά και το σύνολο των αδυνάτων και προβληματικών ΜΜΕ θα μπορούσε να αποτελέσει αντικείμενο ενδιαφέροντος για την άσκηση κρατικής πολιτικής στήριξης των επιχειρήσεων αυτών. Έχουν αναπτυχθεί διάφορες διαδικασίες και συστήματα εκτίμησης του πιστωτικού κινδύνου επιχειρήσεων τα οποία ταξινομούν τις επιχειρήσεις σε προκαθορισμένες ομάδες πιστωτικού κινδύνου. Όμως, τα συστήματα αυτά δεν ενσωματώνουν ποιοτικές πληροφορίες που αφορούν την κάθε επιχείρηση, όπως την οργάνωση και τη διοίκησή της, τη τεχνογνωσία, τη θέση της στην αγορά, το επίπεδο έρευνας και ανάπτυξης, κ.α.

Μέσα από έρευνα⁶ που έγινε στο Εργαστήριο Συστημάτων Χρηματοοικονομικής Διοίκησης του Πολυτεχνείου Κρήτης σε δείγμα ελληνικών μεταποιητικών ΜΜΕ και μεγάλων επιχειρήσεων διαπιστώθηκαν τα βασικά χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού προφίλ των ελληνικών ΜΜΕ και οι διαφορές τους προς τις μεγάλες επιχειρήσεις. Αυτό έγινε μέσω ενός μεθοδολογικού πλαισίου το οποίο περιλαμβάνει τεχνικές από το χώρο της στατιστικής, της οικονομετρίας και της πολυκριτήριας ανάλυσης για την ανάπτυξη υποδειγμάτων εκτίμησης της χρηματοοικονομικής συμπεριφοράς των ΜΜΕ και την υποβοήθηση διαδικασιών λήψης αποφάσεων. Σύμφωνα με τα συμπεράσματα της ανάλυσης αυτής, το μεγαλύτερο ποσοστό των ΜΜΕ είναι δυναμικές επιχειρήσεις.

Οι περισσότερες χαρακτηρίζονται από ικανοποιητική ρευστότητα η οποία στην πλειονότητα των επιχειρήσεων οφείλεται στον υψηλό χρόνο ανακύκλωσης των αποθεμάτων τους. Η κεφαλαιακή σύνθεση υποδηλώνει χαμηλό μακροπρόθεσμο δανεισμό και υψηλή επιβάρυνση με βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (τραπεζικά δάνεια και πιστώσεις προμηθευτών) τα οποία όμως δίνουν ικανοποιητικό δείκτη χρέους (ο δείκτης ξένα κεφάλαια προς σύνολο ενεργητικού είναι μικρότερος από 66%). Το αποτέλεσμα αυτό συμφωνεί με τη συμπεριφορά των ΜΜΕ διεθνώς και οφείλεται:

- στη δυσκολία πρόσβασης των ΜΜΕ σε τραπεζικό δανεισμό
- στο απαγορευτικά υψηλό κόστος έκδοσης μετοχών μικρής κεφαλαιοποίησης και
- στο ιδιοκτησιακό καθεστώς των ΜΜΕ. Οι χρηματοοικονομικά δυναμικές ΜΜΕ χαρακτηρίζονται επίσης από μικρό χρόνο ανακύκλωσης αποθεμάτων.

Τέλος, η αποδοτικότητα, μετρούμενη ως καθαρό περιθώριο κέρδους, απόδοση ιδίων κεφαλαίων και απόδοση συνολικών υπενδεδυμένων κεφαλαίων, θεωρείται ικανοποιητική μόνο για τις δυναμικές ΜΜΕ.

Σε σύγκριση με τις μεγάλες επιχειρήσεις του μεταποιητικού τομέα στην Ελλάδα, οι ΜΜΕ εμφανίζουν χαμηλότερη ρευστότητα, χαμηλότερη αποδοτικότητα, χαμηλότερη δανειακή επιβάρυνση και χαμηλότερο μακροπρόθεσμο δανεισμό. Διαθέτουν όμως υψηλότερο βραχυπρόθεσμο δανεισμό έναντι των μεγάλων επιχειρήσεων, λόγω αδυναμίας πρόσβασης σε άλλες πηγές χρηματοδότησης αλλά και ελλιπούς εκπαίδευσης και ενημέρωσης σχετικά με εναλλακτικές μορφές χρηματοδότησης. Σύμφωνα με τη διεθνή βιβλιογραφία, η ίδια χρηματοοικονομική συμπεριφορά χαρακτηρίζει τις ΜΜΕ και άλλων χωρών, όπως Αγγλία, Γαλλία, ΗΠΑ, Αυστραλία, Ισραήλ κ.λπ.

⁶ Μάρτιος 2005

Τα προβλήματα μιας μικρομεσαίας επιχείρησης είναι πολύ μεγαλύτερα από μια μεγαλύτερη επιχείρηση:

- Στο να αναπτυχθεί και να παρουσιαστεί ένα προϊόν. Στις περισσότερες περιπτώσεις δε διαθέτουν δικά τους εργαστήρια ανάπτυξης νέων προϊόντων αλλά παράγουν μιμήσεις άλλων, ιδιαίτερα μεγάλων επιχειρήσεων.
- Στο να γίνει ένα προϊόν, που παράγεται από ΜΜΕ αποδεκτό από την αγορά στην οποία η επιχείρηση αναφέρεται π.χ. ανάπτυξη νέων «οδών» πωλήσεων, διανομή ή ακόμα και από τους χονδροπωλητές-λιανοπωλητές οι οποίοι στην αρχή το βλέπουν με καχυποψία αλλά τέλος και από τους ίδιους τους καταναλωτές ιδιαίτερα αν βρίσκεται στο χώρο βιομηχανικών προϊόντων μεγάλης διάρκειας ζωής π.χ. ηλεκτρικά είδη.
- Ένα άλλο πρόβλημα είναι το να βρει διέξοδο η ΜΜΕ να αναπτυχθεί παραμένοντας ανεξάρτητη μονάδα και όχι απορροφούμενη από μια μεγάλη, πράγμα που μπορεί να συμβεί αν τα προϊόντα της αρχίσουν να γίνονται ανταγωνιστικά μιας μεγάλης οικονομικής μονάδας.

1.3.3. Προοπτικές ανάπτυξης

Η επιχείρηση αποτελεί έναν από τους σημαντικότερους κοινωνικούς θεσμούς. Έχει την ίδια σημασία με θεσμούς όπως η αγορά και το κράτος. Μέσω των επιχειρήσεων παράγεται το μεγαλύτερο μέρος του πλούτου μιας κοινωνίας, δημιουργούνται θέσεις εργασίας, παρέχεται εκπαίδευση και κατάρτιση και προωθούνται οι καινοτομίες και οι επενδύσεις που οδηγούν στην οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη.

Οι επιτυχημένες οικονομίες και κοινωνίες βασίζονται σε επιτυχημένες επιχειρήσεις. Ωστόσο, για να υπάρχουν τέτοιες επιχειρήσεις, είναι αναγκαίο να υπάρχουν οι κατάλληλες προϋποθέσεις. Η κοινωνία πρέπει να αποδέχεται και να σέβεται το ρόλο των επιχειρήσεων και των επιχειρηματιών. Η κρατική πολιτική πρέπει να δημιουργεί το κατάλληλο περιβάλλον για την αποτελεσματική λειτουργία τους και την ανάπτυξή τους. Οι επιτυχημένες επιχειρήσεις πρέπει να μπορούν να δρέπουν τους καρπούς της επιτυχίας τους και οι αποτυχημένες να μπορούν να παύουν τη λειτουργία τους ώστε να εξυγιαίνεται η αγορά. Η κρατική πολιτική θα πρέπει επίσης να φροντίζει ώστε να μεγιστοποιείται η κοινωνική συνεισφορά των επιχειρήσεων. Πρέπει να φροντίζει για την τήρηση των νόμων και των κανόνων ανταγωνισμού καθώς και τη δίκαιη διανομή των κοινωνικών πλεονασμάτων που δημιουργούνται.

Το ειδικό βάρος των ΜΜΕ για την ελληνική οικονομία είναι ιδιαίτερα υψηλό και στην επιτυχία τους συμπεριφορά στηρίζεται η ανάπτυξη. Οι ΜΜΕ στην Ελλάδα παρουσιάζουν προβλήματα αλλά και προοπτικές. Προκειμένου να γίνουν ανταγωνιστικές θα πρέπει να ακολουθήσουν κάποιες στρατηγικές επιλογές με ή χωρίς τη βοήθεια του ελληνικού δημοσίου. Θα πρέπει να δημιουργηθεί ένα πλαίσιο ανάπτυξης για τις ΜΜΕ, όπως υφίσταται σε πολλές χώρες της Ε.Ε. εδώ και δεκαετίες.

Στο ειδικό αυτό πλαίσιο θα πρέπει να συγκεντρωθούν και να κωδικοποιηθούν όλα τα υφιστάμενα μέτρα υπέρ των ΜΜΕ, να εντοπισθούν οι ελλείψεις και να αναληφθούν νέες πρωτοβουλίες, όπως η δημιουργία νέου χρηματοδοτικού πλαισίου στήριξης, δημιουργία απαιτούμενων υποδομών, όπως εκθεσιακοί χώροι, κέντρα καινοτομίας και σχεδιασμού προϊόντων, υποστήριξης και πληροφόρησης των ΜΜΕ, στήριξη των παραγομένων προϊόντων με κατοχύρωση των προδιαγραφών ποιότητας και αποκλεισμού των προϊόντων που δεν πληρούν προϋποθέσεις υγιούς ανταγωνισμού, ενθάρρυνση δημιουργίας συνεργασιών των επιχειρήσεων, συνεργασίες με πανεπιστημιακά ιδρύματα και ερευνητικά κέντρα για προώθηση της έρευνας, τεχνογνωσίας και καινοτομίας, δημιουργία «θερμοκοιτίδων», για τη στήριξη των νέων επιχειρήσεων, προώθηση της δικτύωσής τους και του ηλεκτρονικού επιχειρείν στις ΜΜΕ κ.ά.

Η εμπειρία και τα αποτελέσματα από την ένταξη της χώρας στην ΕΟΚ το 1980 έδειξαν ότι οι ελληνικές ΜΜΕ διαθέτουν υψηλό βαθμό προσαρμοστικότητας, δυναμισμού και ευελιξίας, στοιχεία που δικαιολογούν αισιόδοξες προβλέψεις για την αντιμετώπιση δυσχερειών και την εκμετάλλευση των ευκαιριών που προσφέρει η ενιαία ευρωπαϊκή και διεθνής αγορά.

Στον τομέα ενίσχυσης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, η μείωση και απλοποίηση της φορολογίας, και οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις στις αγορές θα προσφέρουν σημαντική βοήθεια στις ΜΜΕ.

Οι υποδομές είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική λειτουργία των επιχειρήσεων. Αναφορικά με τις υποδομές το κράτος θα πρέπει να εξασφαλίζει ότι γίνονται οι κατάλληλες επενδύσεις, είτε δημόσιες είτε ιδιωτικές, και ότι τα διάφορα δίκτυα που χρησιμοποιούν οι επιχειρήσεις, όπως το μεταφορικό, το τηλεπικοινωνιακό, το ενεργειακό και το τραπεζικό λειτουργούν αποτελεσματικά.

Απαιτείται απλοποίηση των γραφειοκρατικών διαδικασιών που αντιμετωπίζουν οι επιχειρήσεις, άρση των αντικινήτρων και διευκόλυνση της πρόσβασης τους στο πιστωτικό σύστημα. Αυτό απαιτεί την εφαρμογή ενός απλού και σαφούς νομοθετικού πλαισίου για τη λειτουργία των επιχειρήσεων, καθώς και μία δημόσια διοίκηση η οποία να μεριμνά για την εφαρμογή της κρατικής πολιτικής, χωρίς να παρεμποδίζει την οικονομική δραστηριότητα. Το νομοθετικό και διοικητικό πλαίσιο θα πρέπει να δίνει έμφαση στην προστασία των δικαιωμάτων ιδιοκτησίας, στην ταχεία επίλυση των διαφορών μέσω της δικαιοσύνης, στην εφαρμογή κανόνων προστασίας του πολίτη και του περιβάλλοντος, καθώς και στην εφαρμογή των λογιστικών κανόνων και των κανόνων της φορολογίας.

Κεφάλαιο 2

Ανάπτυξη, Επιχειρηματικότητα & ΜΜΕ

Θέματα Κεφαλαίου :

*Η υπάρχουσα σχέση μεταξύ των ελληνικών τραπεζών και των ΜΜΕ □
καθώς και οι σύγχρονες μορφές τραπεζικής χρηματοδότησης
To Franchising Ασπίδα Προστασίας στις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις □*

2.1. Η υπάρχουσα σχέση μεταξύ των ελληνικών τραπεζών και των ΜΜΕ, καθώς και οι σύγχρονες μορφές τραπεζικής χρηματοδότησης

Εισαγωγή



Οι κεφαλαιακές ανάγκες των επιχειρήσεων καλύπτονται είτε από εσωτερικές πηγές (Μη διανεμόμενα κέρδη + Αποσβέσεις), είτε με την πρόσβαση σε εξωτερικές πηγές χρηματοδότησης. Κύρια πηγή εξωτερικής χρηματοδότησης παραμένει για τις Ελληνικές ΜΜΕ ο τραπεζικός δανεισμός.

Μιλώντας όμως για ΜΜΕ τίθενται κάποιες ερωτήσεις όπως:

- Ποιος είναι ο αριθμός και η διάρθρωσή τους;
- Ποιος ο βαθμός και οι δυσκολίες πρόσβασης στην τραπεζική χρηματοδότηση;
- Ποια τα κύρια προσφερόμενα από τις Ελληνικές Τράπεζες χρηματοδοτικά προϊόντα;
- Ποιες οι δυσκολίες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των ΜΜΕ;

Αυτά είναι τα κυριότερα θέματα τα οποία θα προσπαθήσω να αναπτύξω στη συνέχεια.

Αριθμός & διάρθρωση ελληνικών επιχειρήσεων

Με βάση τα πρόσφατα στοιχεία⁷ για το οικονομικό έτος 2002 προκύπτουν τα ακόλουθα:

Ο αριθμός των επιχειρήσεων στην Ελλάδα οι οποίες δραστηριοποιούνται στους κλάδους εμπορίου, μεταποίησης, παροχής υπηρεσιών καθώς και στις λοιπές οικονομικές δραστηριότητες ανέρχεται σε 970.895. Από το σύνολο των 970.895 επιχειρήσεων το 98% (949.331 επιχειρήσεις) πραγματοποιεί ετήσιο κύκλο εργασιών που δεν υπερβαίνει το € 1.000.000.

Γίνεται εμφανές, επομένως, από τα στοιχεία αυτά ότι υπάρχει μια πολύ μεγάλη πελατειακή βάση ΜΜΕ στην οποία επιθυμούν να έχουν πρόσβαση οι ελληνικές τράπεζες και μέσα από την οποία καλούνται να αναζητήσουν νέους πελάτες αυξάνοντας, κατά συνέπεια, το μερίδιο αγοράς που ήδη διαθέτουν στον τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των ελεύθερων επαγγελματιών.

Εξεύρεση κεφαλαίων χρηματοδότησης

Πρόκειται για τη σημαντικότερη ανάγκη των μεσαίων επιχειρήσεων, όπως άλλωστε και για το σύνολο των επιχειρήσεων.

Οι επιχειρήσεις προσφεύγουν σε τραπεζικό δανεισμό για τους ακόλουθους λόγους:

- Κάλυψη μέρους των αναγκαίων κεφαλαίων για τις πραγματοποιούμενες νέες επενδύσεις (σε πάγια στοιχεία – εξαγορές κλπ.).
- Κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαια κίνησης (προμήθεια πρώτων υλών ή εμπορευμάτων - πωλήσεις με πίστωση κλπ.).

Ανάλογα με τη φύση της ανάγκης (κάλυψη μέρους του κόστους επενδύσεων - κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης) προσδιορίζεται και η χρονική διάρκεια των χρηματοδοτήσεων (μακροπρόθεσμες - βραχυπρόθεσμες).

Παρ' ότι η τιμολόγηση των χρηματοδοτήσεων (επιτόκιο και λοιπές επιβαρύνσεις) είναι ένα από τα κυριότερα κριτήρια επιλογής της Τράπεζας με την οποία θα συνεργαστούν, οι επιχειρήσεις αυτές λαμβάνουν σοβαρά υπόψη τις καλές διαπροσωπικές σχέσεις με τους άμεσους λειτουργούς της Τράπεζας, την ικανότητα άμεσης ανταπόκρισης στα αιτήματά τους, καθώς και το καλό "όνομα" της Τράπεζας.

⁷ Στοιχεία που παρουσιάστηκαν στην εκδήλωση που διοργάνωσε η εφημερίδα «Η Ναυτεμπορική», με θέμα: «Η Επιχειρηματικότητα στην Περιφέρεια. Νέο περιβάλλον δράσης και ανάπτυξης», στα Ιωάννινα στις 3/10/2005, δημοσιευμένες στην ιστοσελίδα της Εμπορικής τράπεζας.

Βαθμός πρόσβασης ΜΜΕ στην τραπεζική χρηματοδότηση

Αναγνωρίζοντας το ρόλο που επιτελούν οι ΜΜΕ, όλα σχεδόν τα κράτη και οι διεθνείς οργανισμοί επεξεργάζονται ειδικές αναπτυξιακές πολιτικές, οι κυριότεροι άξονες των οποίων είναι:

- Η άρση των υφιστάμενων αντικινήτρων και η μείωση της γραφειοκρατίας.
- Η ενίσχυση της καινοτομίας, της ευελιξίας, της έρευνας και της χρήσης νέων τεχνολογιών.
- Η υποβοήθηση της πρόσβασης στις διεθνείς αγορές.
- Η απλοποίηση του φορολογικού συστήματος.
- Η διευκόλυνση της πρόσβασης στη χρηματοδότηση.

Ένα από τα σημαντικότερα και επιτακτικότερα προβλήματα που αντιμετωπίζουν, και ως ένα βαθμό συνεχίζουν να αντιμετωπίζουν παγκοσμίως οι μικρού και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις, είναι αυτό της εξεύρεσης των απαιτούμενων κεφαλαίων για τη χρηματοδότηση των πάσης φύσεως δραστηριοτήτων τους. Το πρόβλημα αυτό παρουσιάζεται εντονότερο στις μικρού και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στη χώρα μας.

Πράγματι, ο βαθμός σύναψης τραπεζικών σχέσεων⁸ για τις πολύ μικρές ελληνικές επιχειρήσεις, που απασχολούν 0-9 άτομα, είναι ο μικρότερος στην Ε.Ε. και ανέρχεται σε 29%, έναντι 39% της Πορτογαλίας, 43% της Ισπανίας, 57% του Βελγίου και 77% της Αυστρίας. Ο βαθμός σύναψης τραπεζικών σχέσεων για τις ελληνικές επιχειρήσεις που απασχολούν 10-49 άτομα είναι σχετικά καλύτερος και κινείται στα μέσα επίπεδα των χωρών της Ε.Ε.

ΠΙΝΑΚΑΣ 2.1.1.

ΧΩΡΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΑ
ΕΛΛΑΔΑ	29 %
ΠΟΡΤΟΓΑΛΙΑ	39 %
ΙΣΠΑΝΙΑ	43 %
ΒΕΛΓΙΟ	57 %
ΑΥΣΤΡΙΑ	77 %

(Πίνακας 2.1.1.) Ποσοστά σύναψης σχέσεων τραπεζών-μικρών επιχειρήσεων (που απασχολούν 0-9 άτομα) στις χώρες της Ε.Ε. (έτος 1999).

⁸ Πηγή: ENSR Enterprises Survey – 1999 Επεξεργασία Σ. Χανδρινός «Οι ΜΜΕ στην Ελλάδα και το διεθνή χώρο»

Μέχρι πριν από μερικά χρόνια, οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις πολύ δύσκολα αποκτούσαν πρόσβαση στο τραπεζικό σύστημα για την άντληση κεφαλαίων. Οι τράπεζες, επικεντρώνοντας το ενδιαφέρον τους στην αγορά των μεγάλων επιχειρήσεων, των οποίων τα θεμελιώδη μεγέθη αποτελούσαν εχέγγυα για την ασφαλή και αποδοτική σύναψη πελατειακών σχέσεων, κρατούσαν στο περιθώριο των εργασιών τους τις μικρού και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις.

Ακόμα και στις περιπτώσεις που οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποκτούσαν πρόσβαση στο τραπεζικό σύστημα, η καχυποψία με την οποία αντιμετωπίζονταν από αυτό είχε αντίκτυπο στο κόστος δανεισμού, το οποίο ήταν πολύ υψηλό. Οι επιχειρήσεις αυτές επομένως, στηρίζονταν στην ίδια χρηματοδότηση από τους επιχειρηματίες. Οι περιορισμένοι όμως ίδιοι πόροι και η μη ύπαρξη εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης είχαν ως αποτέλεσμα και την περιορισμένη ανάπτυξη των εταιρειών αυτών.

Τα τελευταία χρόνια όμως, το τοπίο έχει αλλάξει άρδην. Οι μεγάλες επιχειρήσεις έχουν πλέον στη διάθεσή τους εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης, εκτός του τραπεζικού συστήματος. Οι τράπεζες επομένως αναγκάστηκαν εκ των πραγμάτων να οδηγηθούν στην εξεύρεση μιας νέας πελατειακής βάσης για την προώθηση των τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών τους. Τη νέα αυτή πελατειακή βάση αποτελούν πλέον για τις τράπεζες οι επιχειρήσεις μικρού και μεσαίου μεγέθους. Επειδή όπως έχω προαναφερθεί ο αριθμός των μικρομεσαίων επιχειρήσεων είναι αρκετός μεγάλος όπως και οι κεφαλαιακές τους ανάγκες έχει αυξηθεί και ο ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζών για την εξυπηρέτηση των ΜΜΕ μέσω των νέων προϊόντων και υπηρεσιών.

Ο ρόλος των ελληνικών τραπεζών στην ανάπτυξη των ΜΜΕ

Η χρηματοδότηση των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων έχει αναδειχθεί σήμερα σε βασική πτυχή της στρατηγικής όλων των ελληνικών τραπεζών για την επέκταση των εργασιών τους στη λιανική τραπεζική.

Παρά τα βήματα όμως που έχουν γίνει προς την κατεύθυνση της χρηματοδότησης των ΜΜΕ επιχειρήσεων, υφίστανται ακόμη σημαντικές δυσκολίες στην πρόσβαση των ΜΜΕ στην τραπεζική χρηματοδότηση, αφού το μικρότερο μέγεθος των ελληνικών μικρομεσαίων επιχειρήσεων συγκριτικά με το αντίστοιχο μέγεθος των Ευρωπαϊκών μικρομεσαίων επιχειρήσεων, σε συνδυασμό με την έλλειψη επαρκούς πληροφόρησης αποτελούν σημαντικά εμπόδια για την ικανοποιητική επικοινωνία μεταξύ τραπεζών και ΜΜΕ και επηρεάζουν αρνητικά την πιστοληπτική τους ικανότητα.

Στο σημερινό διεθνές επιχειρησιακό περιβάλλον, το οποίο χαρακτηρίζεται από την παγκοσμιοποίηση και τον έντονο ανταγωνισμό, σημαντικές προτεραιότητες των ελληνικών μικρομεσαίων επιχειρηματιών πρέπει να αποτελούν, η μεγέθυνση και ο εκσυγχρονισμός καθώς και η ενίσχυση της καινοτομίας και εξωστρέφειας των επιχειρήσεών τους, προκειμένου αυτές όχι μόνο να μπορέσουν να επιβιώσουν, αλλά και να αποτελέσουν εξισορροπητικό παράγοντα της απασχόλησης και κινητήρια δύναμη της οικονομίας.

Στην προσπάθειά τους αυτή, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα θα είναι αρωγός, προσφέροντας τα κατάλληλα προϊόντα και υπηρεσίες, με ανταγωνιστικούς διεθνώς όρους.

Προσφερόμενα χρηματοδοτικά προϊόντα για ΜΜΕ

Οι χορηγήσεις των τραπεζών καλύπτουν τις παρακάτω ανάγκες χρηματοδότησης των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων:

1. Κεφάλαιο κίνησης. Προσφέρονται τόσο ανοιχτά όσο και τοκοχρεωλυτικά επιχειρηματικά δάνεια για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης χωρίς να απαιτείται προσημείωση ακινήτου. Στην πρώτη περίπτωση το επιτόκιο είναι πάντα κυμαινόμενο, ενώ οι περισσότερες τράπεζες παρέχουν διευκολύνσεις στην αποπληρωμή, καθώς δίνουν τη δυνατότητα καταβολής μόνο των τόκων ακόμη και ανά τρίμηνο και εξόφληση του κεφαλαίου όποτε επιλέξει ο επιχειρηματίας. Από την άλλη, τα τοκοχρεωλυτικά δάνεια που έχουν συγκεκριμένη διάρκεια αποπληρωμής χορηγούνται ακόμη και με σταθερά επιτόκια για διάστημα ως και πέντε έτη και εξοφλούνται είτε με τοκοχρεωλυτικές δόσεις ανά μήνα ή τρίμηνο είτε με εφάπαξ εξόφληση του δανείου στη λήξη.

2. Εξοπλισμός. Οι τράπεζες χρηματοδοτούν ως και το 100% της αξίας του τιμολογίου αγοράς του εξοπλισμού που θέλει να αποκτήσει η επιχείρηση. Τα δάνεια είναι τοκοχρεωλυτικά, έχουν διάρκεια που μπορεί να φθάσει ως και τα 10 έτη, εξοφλούνται είτε ανά μήνα είτε ανά τρίμηνο, ενώ υπάρχει η δυνατότητα επιλογής ανάμεσα σε σταθερό και κυμαινόμενο επιτόκιο. Αξίζει να σημειωθεί ότι υπάρχουν σήμερα στην αγορά προϊόντα για την απόκτηση εξοπλισμού που λειτουργούν ως ανοιχτά δάνεια παρέχοντας στον επιχειρηματία την ευχέρεια να εξοφλεί μόνο τους τόκους ανά τρίμηνο και να επιστρέψει το κεφάλαιο στη λήξη ενός διαστήματος ως 10 ετών.

3. Επαγγελματική στέγη. Τα δάνεια της κατηγορίας χρηματοδοτούν την αγορά έτοιμου ή υπό κατασκευήν επαγγελματικού ακινήτου, οικοπέδου, καθώς και την ανέγερση, αποπεράτωση, προσθήκη, επισκευή ή συντήρηση επαγγελματικού ακινήτου. Στην προκειμένη περίπτωση παρέχεται εξασφάλιση στην τράπεζα, με την προσημείωση του ακινήτου, αυξάνοντας τη μέγιστη διάρκεια εξόφλησης ακόμη και στα 25 χρόνια. Όσον αφορά τα επιτόκια, υπάρχει η δυνατότητα «κλειδώματος» του κόστους δανεισμού ακόμη και για 15 έτη. Η αποπληρωμή γίνεται με μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις.

Εκτός από τα παραπάνω, υπάρχουν προγράμματα τα οποία εξασφαλίζουν χρηματοδότηση για διαφορετικές ανάγκες αλλά με το ίδιο επιτόκιο. Π.χ., μια επιχείρηση που δανειοδοτήθηκε για την αγορά επαγγελματικής στέγης μπορεί, κάνοντας χρήση της εγγύησης που έχει παράσχει στην τράπεζα, να χρηματοδοτηθεί και για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης με το ίδιο επιτόκιο και χωρίς την προσκόμιση άλλων δικαιολογητικών. Επιπλέον προσφέρονται κίνητρα για τους καλοπληρωτές και τους πιστούς πελάτες μέσα από προγράμματα επιβράβευσης. Π.χ., μπορεί να υπάρχει σύνδεση ενός καταθετικού λογαριασμού με ένα δάνειο για κεφάλαιο κίνησης. Όσο πιο πολύ δανείζεται ο πελάτης, τόσο σε υψηλότερα επίπεδα διαμορφώνεται το επιτόκιο του καταθετικού λογαριασμού του.

Ένα άλλο χαρακτηριστικό παράδειγμα αποτελεί η χορήγηση δανείου με εγγύηση μετρητά. Στην προκειμένη περίπτωση ο επιχειρηματίας δίνει στην τράπεζα ως εγγύηση ένα συγκεκριμένο ποσό και του επιστρέφεται ως δάνειο το 90% του ποσού αυτού. Ταυτόχρονα τα χρήματα που έχει δώσει ως εγγύηση στην τράπεζα τοκίζονται με υψηλό επιτόκιο. Έτσι η επιχείρηση γλιτώνει τόκους. Εξάλλου οι τράπεζες επιβραβεύουν και τους καλοπληρωτές με προγράμματα επιστροφής ως και του 10% των τόκων αν οι δόσεις του έτους έχουν εξοφληθεί χωρίς καθυστερήσεις.

Ανάγκες Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων οι οποίες δεν μπορούν να καλυφθούν αποκλειστικά μέσω κλασικού τραπεζικού δανεισμού

Οι Τράπεζες, λόγω της φύσης τους δεν αναλαμβάνουν υψηλούς τραπεζικούς κινδύνους και κατά συνέπεια δεν μπορούν να καλύψουν από μόνες τους μια σειρά κρίσιμων αναγκών σε κεφάλαια ΜΜΕ, οι κυριότερες από τις οποίες είναι οι ακόλουθες:

- Χρηματοδοτικές ανάγκες νεοϊδρυθέντων επιχειρήσεων
- Χρηματοδοτικές ανάγκες εταιριών παραγωγής καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών
- Χρηματοδοτικές ανάγκες βιώσιμων επιχειρήσεων που δε διαθέτουν επαρκείς εξασφαλίσεις
- Ανάγκες αύξησης του Μετοχικού-Εταιρικού τους κεφαλαίου

Για την κάλυψη των ανωτέρω αναγκών των ΜΜΕ και την ενίσχυση γενικότερα της επιχειρηματικότητας η Ελληνική Πολιτεία:

- Προχώρησε στην ίδρυση του ΤΕΜΠΜΕ⁹, με σκοπό την ενίσχυση της πρόσβασης στην αγορά κεφαλαίων νεοσύστατων ή υφιστάμενων μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων οι οποίες δεν διαθέτουν επαρκείς εξασφαλίσεις.
- Στα πλαίσια του προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα» του Υπουργείου Ανάπτυξης έχουν διαμορφωθεί ειδικά προγράμματα με τα οποία ενισχύεται η επιχειρηματικότητα (π.χ. Πρόγραμμα Γυναικείας Επιχειρηματικότητας, Πρόγραμμα Νεανικής Επιχειρηματικότητας κλπ).
- Ενισχύει την ίδρυση εξειδικευμένων εταιριών επιχειρηματικού κεφαλαίου (Venture Capital), με σκοπό την συμμετοχή τους σε ΜΜΕ.

Η ΑΤΕbank στα πλαίσια των πρωτοβουλιών της Ελληνικής Πολιτείας, δημιούργησε δύο εξειδικευμένα προϊόντα για τις ΜΜΕ με εγγύηση του ΤΕΜΠΜΕ, στα οποία μάλιστα μείωσε το τελικό της επιτόκιο σε σύγκριση με αντίστοιχα δικά της προϊόντα κατά μία ποσοστιαία μονάδα.

⁹ Αναφορά στη σελίδα 57

Στην ίδια κατεύθυνση εξετάζει κατά περίπτωση τη χρηματοδότηση των νέων βιώσιμων ΜΜΕ καθώς και την κάλυψη των αναγκών αύξησης του μετοχικού – εταιρικού κεφαλαίου τους μέσω Venture Capital.

Υφιστάμενες δυσκολίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ΜΜΕ

Η αξιολόγηση από τις Τράπεζες της πιστοληπτικής ικανότητας μιας επιχείρησης είναι μια ιδιαίτερα κρίσιμη, δύσκολη και πολύπλοκη διαδικασία. Οι Τράπεζες, στα πλαίσια της σταδιακής προσαρμογής τους στις νέες απαιτήσεις που προκύπτουν από τους κανόνες επάρκειας κεφαλαίων (Βασιλεία II), προχωρούν στη δημιουργία εσωτερικών συστημάτων αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων.

Αναγκαία προϋπόθεση για οποιοδήποτε σύστημα αξιολόγησης είναι η διαθεσιμότητα των δημοσιευμένων ιστορικών οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης και πληροφορίες για τις μελλοντικές προοπτικές της. Εάν ληφθεί υπόψη ότι από το σύνολο των 970.895 επιχειρήσεων, μόνο το 5,9%, δηλαδή 57.456 (Ανώνυμες Εταιρίες & Ε.Π.Ε.) είναι υποχρεωμένες να δημοσιεύουν οικονομικές καταστάσεις, γίνονται αντιληπτές οι δυσκολίες που αντιμετωπίζουν οι Τράπεζες στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των ΜΜΕ.

Το πρόβλημα βέβαια γίνεται εντονότερο εάν ληφθεί υπόψη επιπρόσθετα ο χαμηλός βαθμός υιοθέτησης από τις ελληνικές ΜΜΕ των κανόνων εταιρικής διακυβέρνησης. Σημαντικές δυσκολίες συναντά τέλος και η διαδικασία αξιολόγησης από τις Τράπεζες του πιστωτικού κινδύνου των ΜΜΕ που δεν δημοσιεύουν οικονομικές καταστάσεις, με τη χρήση συστημάτων προϊόντων scoring, αφού δεν είναι διαθέσιμος από επίσημες πηγές ο υφιστάμενος τραπεζικός τους δανεισμός.

Οι ανωτέρω περιορισμοί στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των ΜΜΕ και ιδιαίτερα των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων, σε συνδυασμό με το μικρότερο μέγεθός τους συγκριτικά με τις αντίστοιχες Ευρωπαϊκές ΜΜΕ, εξηγούν τόσο τις όποιες δυσκολίες πρόσβασης αυτών των επιχειρήσεων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, όσο και τη μη πλήρη σύγκλιση των επιτοκίων δανεισμού με τα αντίστοιχα επιτόκια που απολαμβάνουν οι αντίστοιχες Ευρωπαϊκές επιχειρήσεις.

Ο εκσυγχρονισμός των Ελληνικών ΜΜΕ, η βελτίωση των συστημάτων αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου από τις Τράπεζες, σε συνδυασμό με την αναμενόμενη υιοθέτηση από την Ένωση Ελληνικών Τραπεζών και τους φορείς των ΜΜΕ, στον οποίο περιγράφονται οι βασικές αρχές της συνεργασίας τους, εκτιμάται ότι θα συμβάλλουν στην αμοιβαία κατανόηση των δύο μερών, στη σταδιακή μείωση των υφιστάμενων προβλημάτων στην αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου των ΜΜΕ και στην αύξηση του βαθμού πρόσβασής τους στο τραπεζικό σύστημα.

2.2. Το Franchising Ασπίδα Προστασίας στις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις

Το κύριο χαρακτηριστικό του συστήματος franchising είναι ότι, απευθύνεται κυρίως σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Η φιλοσοφία του franchising είναι ότι μία οργανωμένη και επιτυχημένη επιχείρηση με συγκεκριμένο, τεκμηριωμένο και καταγεγραμμένο σύστημα λειτουργίας παρέχει τη συνταγή της επιτυχίας της σε δυνητικούς επιχειρηματίες καθώς και σε άλλες μικρότερες επιχειρήσεις οι οποίες θα λειτουργούν κάτω από το ίδιο σήμα και με ενιαία πρότυπα λειτουργίας.

Η Ελλάδα προσφέρεται για εφαρμογή του συστήματος franchising, καθώς αποτελεί κατά κανόνα χώρα μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Το franchising συντελεί στην ελαχιστοποίηση του επιχειρηματικού κινδύνου τον οποίο αντιμετωπίζει μία μικρή επιχείρηση όταν δημιουργείται χωρίς τεχνογνωσία και πρότυπα. Το να ξεκινά ένας δυνητικός επιχειρηματίας μόνος του μια νέα επιχείρηση παρουσιάζει υψηλό βαθμό κινδύνου. Έρευνες από την διεθνή αγορά αναφέρουν ότι πάνω από το 90% των νέων επιχειρήσεων αποτυγχάνουν στα πρώτα τρία μόλις έτη λειτουργίας τους. Και στην Ελλάδα τα τελευταία έτη παρατηρείται αύξηση του αριθμού των μικρομεσαίων επιχειρήσεων οι οποίες διακόπτουν τη δραστηριότητά τους.

Οι συνήθεις νομικές μορφές με τις οποίες λειτουργεί μία μικρομεσαία επιχείρηση είναι: ατομική επιχείρηση, ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία. Με βάση στοιχεία του Υπουργείου Οικονομικών, τα οποία αφορούν τις ενάρξεις και διακοπές δραστηριότητας αυτής της κατηγορίας των επιχειρήσεων διαπιστώνεται:

- Οι ενάρξεις των επιχειρήσεων (ατομικών, Ο.Ε., Ε.Ε.) γενικά διατηρούνται σε υψηλά επίπεδα καθόλη τη διάρκεια της περιόδου 1990-2003 με ελαφρά πτωτική τάση προς το τέλος της περιόδου.
- Αντίθετα, οι διακοπές των επιχειρήσεων αυξάνονται έντονα εντός της αναφερόμενης περιόδου από 36.478 στην αρχή της περιόδου σε 61.398 στο τέλος. Οι διακοπές λειτουργίας αντιπροσώπευαν ποσοστό 41,5% των ενάρξεων στην αρχή, ενώ το 2003 το παραπάνω ποσοστό αυξήθηκε σε 74,4%. Δηλαδή σε απόλυτα μεγέθη, οι τρεις στις τέσσερις νέες επιχειρήσεις κλείνουν. Ένα πραγματικά εντυπωσιακό μέγεθος.
- Εάν αναλυθούν ξεχωριστά τα μεγέθη των δύο δεκαετιών, παρατηρείται ότι στο διάστημα 1990-1999, το ποσοστό των διακοπών αντιστοιχούσε σε 59,8% των ενάρξεων, ενώ το επόμενο διάστημα 2000-2003 αυξήθηκε σε 72,9%.
- Η καθαρή δημιουργία νέων επιχειρήσεων περιορίστηκε από 51.399 το 1990 σε 21.154 το 2003. Συνεπώς η επιχειρηματικότητα στην Ελλάδα περιορίζεται αισθητά.
- Επισημαίνεται ότι σε σχέση με τις άλλες νομικές μορφές επιχειρήσεων (Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), η αύξηση του ποσοστού των διακοπών είναι μεγαλύτερη στις ατομικές, ομόρρυθμες και ετερόρρυθμες επιχειρήσεις, δηλαδή στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

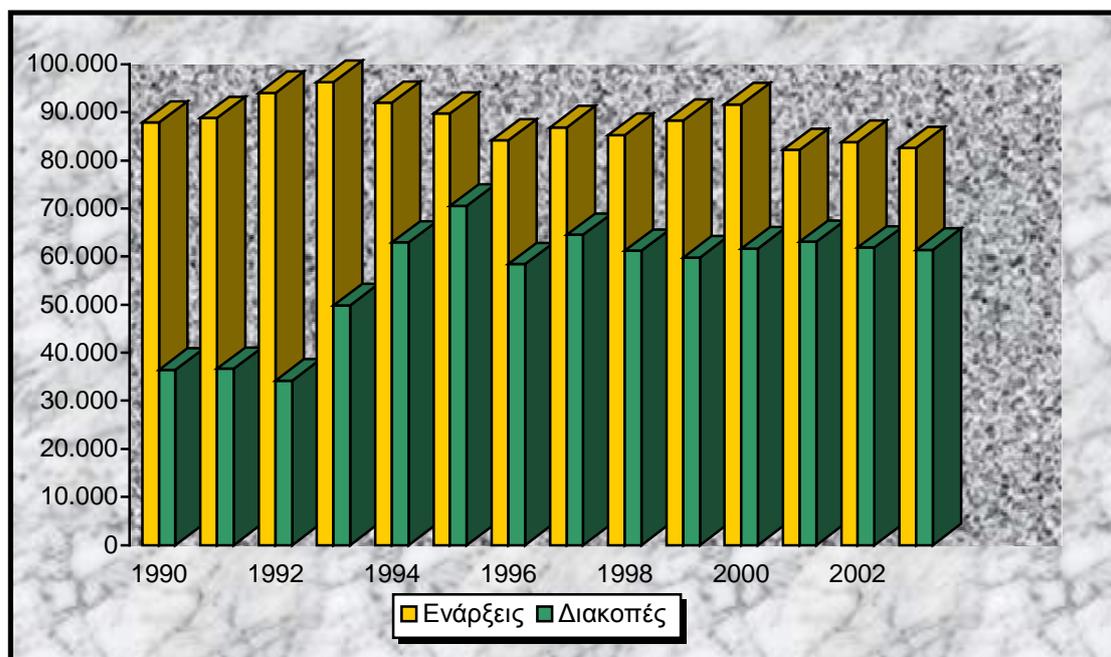
Η κατηγορία αυτή των επιχειρήσεων έχει ανάγκη να αποκτήσει τεχνογνωσία, να ενταχθεί σε ένα υγιές πρότυπο λειτουργίας και να ακολουθήσει δοκιμασμένους κανόνες ανάπτυξης.

ΠΙΝΑΚΑΣ 2.2.1.

ΕΤΟΣ	ΕΝΑΡΞΕΙΣ	ΔΙΑΚΟΠΕΣ
1990	87.877	36.478
1991	88.815	36.642
1992	94.069	34.189
1993	96.289	49.863
1994	92.036	62.931
1995	89.748	70.596
1996	84.162	58.419
1997	86.905	64.556
1998	85.323	61.188
1999	88.319	59.826
2000	91.668	61.670
2001	82.198	63.097
2002	83.835	61.849
2003	82.552	61.398

(Πίνακας 2.2.1.) Ενάρξεις-Διακοπές λειτουργίας ατομικών επιχειρήσεων, Ο.Ε. και Ε.Ε. (1990-2003)¹⁰.

ΓΡΑΦΗΜΑ 2.2.1.



(Γράφημα 2.2.1.) Ενάρξεις-Διακοπές λειτουργίας ατομικών επιχειρήσεων, Ο.Ε. και Ε.Ε. (1990-2003), στην Ελλάδα.

¹⁰ Πηγή: η ιστοσελίδα http://www.icap.gr/company/index_gr_2127.asp

Σε αντίθεση με την παραπάνω εξέλιξη του συνόλου των επιχειρήσεων, η σταθερότητα των επιχειρήσεων οι οποίες λειτουργούν ως franchisees στην ελληνική αγορά είναι υψηλή, βάσει έρευνας την οποία έχει πραγματοποιήσει η ICAP¹¹. Συγκεκριμένα, ο δείκτης σταθερότητας των franchise καταστημάτων, δηλαδή των καταστημάτων franchise που έκλεισαν ή επαναγοράστηκαν από τον franchisor στο διάστημα 1998-2001, προς το σύνολο των καταστημάτων franchise, κυμάνθηκε μεταξύ 1%-2,3%. Επίσης, το ποσοστό των κερδοφόρων καταστημάτων franchise ανέρχεται μεταξύ 96% - 97% στο διάστημα 1998-2001.

Στο franchising, η μεμονωμένη επιχείρηση ή ένας εν δυνάμει επιχειρηματίας εντάσσεται σε ένα επιτυχημένο σύστημα, έχει εξασφαλισμένα τα προϊόντα, τους προμηθευτές, την εκπαίδευση, τη διαμόρφωση καταστήματος, το marketing, κλπ. Του προσφέρονται δηλαδή οι λύσεις όλων των εμπορικών θεμάτων και έτσι μπορεί να εστιάζει την προσοχή του στην προώθηση των πωλήσεων, στη διαχείριση του καταστήματος και στην καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών του. Από την πλευρά του, ο πελάτης-καταναλωτής απολαμβάνει την ποιότητα και την εξυπηρέτηση μιας μικρής επιχείρησης η οποία όμως λειτουργεί με τα standards μεγάλης εταιρείας.

Η ανεξάρτητη επιχείρηση λειτουργεί κάτω από ήδη αναγνωρίσιμο εμπορικό σήμα, διαθέτει προϊόντα και παρέχει υπηρεσίες τα οποία είναι ήδη γνωστά στο καταναλωτικό κοινό. Ο franchisor έχει αναλάβει το βάρος της δημιουργίας του προϊόντος, της έρευνας της αγοράς στην οποία απευθύνεται, της διαφήμισης, της εγκαθίδρυσης του εμπορικού ονόματος.

Η ανεξάρτητη επιχείρηση γίνεται μέλος ενός δικτύου, μιας ομάδας με κοινό σκοπό, όραμα, φιλοσοφία και συμφέροντα. Εντός των μελών του δικτύου υπάρχει συνεχής ροή πληροφοριών προς το κοινό όφελος της ανάπτυξης. Τα κόστη διαφήμισης και προώθησης περιορίζονται, καθώς επιμερίζονται σε όλα τα μέλη του δικτύου.

Ο ανεξάρτητος επιχειρηματίας ο οποίος μετεξελίσσεται σε επιτυχημένο franchisee έχει τη δυνατότητα της δημιουργίας περισσότερων του ενός καταστημάτων σε μία αγορά ή σε διαφορετικές αγορές. Επιβραβεύεται για την επιτυχία του από τη μητρική εταιρεία και μπορεί επίσης να επιλέξει να επενδύσει και σε άλλο επιχειρηματικό σύστημα. Στην ελληνική αγορά υπάρχουν αρκετά παραδείγματα επιχειρηματιών οι οποίοι διαχειρίζονται με επιτυχία πολλά καταστήματα ενός ή και διαφορετικών συστημάτων.

Η σημερινή οικονομική πραγματικότητα χαρακτηρίζεται από αυξανόμενο ανταγωνισμό, ο οποίος εστιάζεται στη βελτίωση της ποιότητας του προϊόντος και στην εξυπηρέτηση του πελάτη, στη μείωση του κόστους και κατά συνέπεια στη μείωση της λιανικής τιμής προς όφελος του καταναλωτή. Στο περιβάλλον αυτό της αγοράς, η ένταξη των μεμονωμένων επιχειρήσεων και των εν δυνάμει επιχειρηματιών σε ένα οργανωμένο και επιτυχημένο σύστημα δημιουργεί ασπίδα προστασίας και ευνοϊκές συνθήκες οι οποίες εξασφαλίζουν τη βιωσιμότητα της μονάδας.

¹¹ 21 Ιουλίου 2005

Κεφάλαιο 3

Χρηματοδοτικά Εργαλεία

Θέματα Κεφαλαίου :

- Εισαγωγή
- Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό σύστημα και οι ΜΜΕ
- Χρηματοδοτική μίσθωση – Leasing
- Σύμβαση πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων(Factoring)
- Αμοιβαίες Εγγυήσεις
- Επιχειρηματικά κεφάλαια “Υψηλού Κινδύνου” (Venture Capital)
- Οι Ελληνικές Τράπεζες

3.1. Εισαγωγή



Η ελληνική εμπειρία έχει δείξει ότι οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) της χώρας μας έχουν ανάγκη από πιστοδοτήσεις (δάνεια και εγγυήσεις) και κεφάλαια σε όλα τα στάδια του επιχειρηματικού κύκλου (εκκίνηση, ανάπτυξη, ωρίμανση, αναδιάρθρωση, διεθνοποίηση). Η κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών επιτυγχάνεται, κυρίως, από το τραπεζικό σύστημα (καλύπτει περισσότερο από το ένα τρίτο (1/3) των συνολικών χρηματοδοτικών αναγκών των ΜΜΕ), από αναπτυξιακούς νόμους και προγράμματα του Κοινοτικού Πλαισίου Στήριξης και της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.), καθώς και από ίδια κεφάλαια. Όμως ένα μικρό, αλλά όχι ασήμαντο, ποσοστό των χρηματοδοτικών αναγκών των ΜΜΕ καλύπτεται και από την παραοικονομία ή παρατραπεζική αγορά, η οποία δυστυχώς μπορεί να δημιουργήσει προβλήματα σε υγιείς, αλλά με συγκυριακή κρίση ρευστότητας, ΜΜΕ.

Για την “ολοκλήρωση” του χρηματοπιστωτικού - χρηματοοικονομικού συστήματος της χώρας μας, ώστε να καταστεί ανταγωνιστικό σε σχέση με τα αντίστοιχα συστήματα άλλων κρατών-μελών της Ε.Ε., αλλά και για την καταπολέμηση ή αποδυνάμωση της παρατραπεζικής αγοράς, η Πολιτεία με το Ν. 2367/29.12.95 έχει δημιουργήσει ένα θεσμικό, νομικό πλαίσιο, κατάλληλο για τη διάδοση και χρήση των λεγόμενων νέων χρηματοδοτικών εργαλείων και θεσμών, που

μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως υποκατάστατα και/ή συμπληρωματικά προϊόντα των προσφερόμενων προϊόντων-υπηρεσιών της τραπεζικής αγοράς και της κεφαλαιαγοράς.

Στην εργασία αυτή θα επιχειρήσω αφενός μεν να παρουσιάσω την εικόνα του χρηματοδοτικού συστήματος της χώρας μας, αφετέρου δε να δοθούν απαντήσεις σε καίρια ερωτήματα των ΜΜΕ του τύπου:

- Τι προϊόντα και υπηρεσίες προσφέρει το χρηματοπιστωτικό σύστημα της χώρας μας στις ΜΜΕ;
- Με ποια κριτήρια και προϋποθέσεις χορηγούνται στις ΜΜΕ προϊόντα και υπηρεσίες του χρηματοπιστωτικού συστήματος;
- Πώς θα αντλήσουν οι ΜΜΕ προϊόντα και υπηρεσίες από τη χρηματοπιστωτική αγορά με τους καλύτερους δυνατόν όρους, με σκοπό τη μείωση του λειτουργικού κόστους και την αύξηση της ανταγωνιστικότητας και κερδοφορίας τους;

3.2. Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό σύστημα και οι ΜΜΕ

Από την ελληνική και διεθνή εμπειρία απορρέει ότι οι ανάγκες των επιχειρήσεων και ειδικά των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜΜΕ) είναι πολλές, θα μπορούσαν μάλιστα να διακριθούν σε πέντε μεγάλες κατηγορίες, δηλαδή σε ανάγκες:

- Πιστοδότησης
- Συμβουλευτικών υπηρεσιών
- Έρευνας/ανάπτυξης
- Εκπαίδευσης-επιμόρφωσης προσωπικού
- Διεθνοποίησης

Σε όλα τα στάδια του επιχειρηματικού κύκλου (εκκίνηση, ανάπτυξη, επέκταση, ωρίμανση, αναδιάρθρωση) οι ΜΜΕ χρειάζονται κεφάλαια (βραχυπρόθεσμα και μεσομακροπρόθεσμα) και εγγυήσεις.

Όμως έχει διαπιστωθεί ότι πολλές ΜΜΕ συναντούν δυσκολίες πρόσβασης στο Τραπεζικό Σύστημα για διάφορους λόγους (πολιτική των τραπεζών, έλλειψη εμπράγματων ασφαλειών των ΜΜΕ κλπ.) και όταν χρηματοδοτηθούν τα δάνειά τους, έχουν υψηλό κόστος (υψηλότερο μάλιστα από αυτό των μεγάλων σε μέγεθος επιχειρήσεων). Παράλληλα, οι περισσότερες ΜΜΕ αδυνατούν να προσφύγουν στην Κεφαλαιαγορά (χρηματιστήριο, αγορά ομολογιακών δανείων).

Για την αντιμετώπιση των αναγκών και των προβλημάτων των ΜΜΕ και για την “ολοκλήρωση” του χρηματοπιστωτικού συστήματος εισήχθησαν στην Ελληνική αγορά τα λεγόμενα “νέα χρηματοπιστωτικά εργαλεία”, όπως:

- ❖ Η Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)
- ❖ Η Σύμβαση πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)
- ❖ Οι Αμοιβαίες Εγγυήσεις
- ❖ Τα επιχειρηματικά κεφάλαια “Υψηλού Κινδύνου” (Venture Capital)
- ❖ Δάνεια
- ❖ Πιστωτικές Κάρτες Επιχειρήσεων (Business Credit Cards)

3.2.1. Τραπεζικές Πιστοδοτήσεις

Τα κύρια προϊόντα πιστοδοτήσεων (δηλαδή χρηματοδοτήσεις και εγγυητικές επιστολές) της ελληνικής τραπεζικής αγοράς είναι:

- Χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης (σε ευρώ και σε συνάλλαγμα)
- Χρηματοδοτήσεις για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό (σε ευρώ και σε συνάλλαγμα)
- Εγγυητικές επιστολές, πάσης φύσεως, σε ευρώ και συνάλλαγμα (συμμετοχής σε διαγωνισμούς, καλής εκτέλεσης συμβάσεων, λήψης προκαταβολών, πληρωμές εμπορευμάτων).

Τα δάνεια που χορηγούνται για κεφάλαια κίνησης, από τη φύση τους μικρής διάρκειας, (βραχυπρόθεσμα και διάρκειας μέχρι ένα χρόνο) χρησιμοποιούνται κυρίως για αγορές εμπορευμάτων, για πληρωμές εξόδων που δημιουργούνται στη διαδικασία της παραγωγής και της διάθεσης των προϊόντων, για πιστώσεις πελατών, κ.α., ενώ “απαγορεύεται” να χρησιμοποιούνται για παγιοποιήσεις, δηλαδή για ανέγερση-επέκταση κτιριακών εγκαταστάσεων, αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού, κλπ.

Έτσι τα βραχυπρόθεσμα δάνεια, ανάλογα με το σκοπό που χορηγούνται, διακρίνονται κυρίως σε:

- Δάνεια για κάλυψη αναγκών παραγωγικής-εμπορικής λειτουργίας
- Δάνεια με υπεγγυοποίηση συναλλαγματικών ή επιταγών πελατείας
- Δάνεια για την προετοιμασία παραγγελιών εξωτερικού και εσωτερικού
- Δάνεια για πραγματοποίηση εισαγωγών
- Δάνεια για εκτέλεση Συμβάσεων Δημοσίου ή Δημοσίων Οργανισμών
- Δάνεια έναντι γενικευμένων απαιτήσεων (πιστοποιήσεις, επιδοτήσεις, κλπ.)

Τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια καλύπτουν τις επενδυτικές ανάγκες των επιχειρήσεων (κτίρια, μηχανολογικός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα, αγορά τεχνογνωσίας και αγορά μετοχών ή εταιρικών μεριδίων) και η διάρκειά τους κυμαίνεται βασικά από 4 έως 15 έτη.

Σε γενικές γραμμές, τα διάφορα προϊόντα χρηματοδοτήσεων που προσφέρονται από τις εμπορικές τράπεζες στις ΜΜΕ έχουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά-όρους:

(ΠΙΝΑΚΑΣ 3.2.1.1.) Χρηματοδοτήσεις κεφάλαια κίνησης (σε ευρώ)

<i>Ονομασία προϊόντων</i>	<i>Όροι</i>
▪ Χρηματοδοτήσεις Εξαγωγών	▪ Επιτόκιο + περιθώριο + εισφορά Ν. 1892/75 ▪ Διάρκεια, κατά περίπτωση ▪ Απαλλάσσονται του ΕΦΤΕ
▪ Χρηματοδοτήσεις Εισαγωγών	▪ Επιτόκιο + περιθώριο + εισφορά Ν. 1892/75+ ΕΦΤΕ τόκων ▪ Διάρκεια, κατά περίπτωση

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Χρηματοδοτήσεις λοιπών αναγκών κεφαλαίου κίνησης 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Επιτόκιο + περιθώριο + εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων ▪ Η διάρκεια, μικρότερη του έτους, εξαρτάται από το παραγωγικό συναλλακτικό κύκλωμα της ΜΜΕ
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Χρηματοδοτήσεις λοιπών αναγκών κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Επιτόκιο + περιθώριο + εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων ▪ Διάρκεια, συνήθως μέχρι 3 έτη
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Υπεραναλήψεις από λογ/σμό όψεως (βάσει ορίου) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Επιτόκιο + περιθώριο + εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων ▪ Διάρκεια ορίου μέχρι 12 μήνες ▪ Ελάχιστο ποσό ορίου
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Εφάπαξ χρηματοδότηση μέσω διαπραπραξικής αγοράς 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Επιτόκιο + περιθώριο + εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων ▪ Διάρκεια κυρίως από 7 ημέρες έως 6 μήνες ▪ Ελάχιστο ποσό ορίου

(ΠΙΝΑΚΑΣ 3.2.1.2.) Χρηματοδοτήσεις για πάγια (σε ευρώ)

<i>Ονομασία προϊόντων</i>	<i>Όροι</i>
<ul style="list-style-type: none"> • Χρηματοδοτήσεις παγίων εγκαταστάσεων, εξοπλισμού και ολοκληρωμένων επενδυτικών σχεδίων (κυμαινόμενο ή σταθερό επιτόκιο) 	<ul style="list-style-type: none"> • Επιτόκιο +περιθώριο +εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων • Διάρκεια, κατά περίπτωση έως και 10-15 χρόνια για πάγιες εγκαταστάσεις και έως 5-6 χρόνια για εξοπλισμό
<ul style="list-style-type: none"> • Χρηματοδοτήσεις για κάλυψη δαπανών οργάνωσης 	<ul style="list-style-type: none"> • Επιτόκιο +περιθώριο +εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων • Διάρκεια, κατά περίπτωση έως και 4-5 έτη
<ul style="list-style-type: none"> • Χρηματοδοτήσεις για κάλυψη δαπανών μετεγκατάστασης 	<ul style="list-style-type: none"> • Επιτόκιο +περιθώριο +εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων • Διάρκεια, κατά περίπτωση έως και 4-5 έτη
<ul style="list-style-type: none"> • Χρηματοδοτήσεις για αγορά επιχειρήσεων ή εταιρικών μεριδίων (κυμαινόμενου ή σταθερού επιτοκίου) 	<ul style="list-style-type: none"> • Επιτόκιο +περιθώριο +εισφορά Ν. 1892/75 + ΕΦΤΕ τόκων • Διάρκεια, κατά περίπτωση έως και 10 έτη

3.3. Χρηματοδοτική μίσθωση - Leasing

Ένας συμφέρων τρόπος για την πραγματοποίηση επενδύσεων από επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες

Η ΕΝΝΟΙΑ ΤΟΥ LEASING

Η χρηματοδοτική μίσθωση (leasing) καθιερώθηκε στην Ελλάδα με το Ν. 1665/1986, ως μία σύγχρονη μέθοδο μεσομακροπρόθεσμης χρηματοδότησης επιχειρήσεων και επαγγελματιών για την απόκτηση παγίων στοιχείων (δηλαδή εξοπλισμού και ακινήτων) για επαγγελματική χρήση.

Χρησιμοποιούνται οι όροι της αγγλικής γλώσσας Financial leasing για τη χρηματοδοτική μίσθωση (Crédit-bail στα Γαλλικά) και Rending ή Operating leasing για την παραδοσιακή ή λειτουργική μίσθωση. Το ενδιαφέρον προσελκύει η μορφή της χρηματοδοτικής μίσθωσης, η οποία παρέχει τη δυνατότητα στο χρήστη, μετά την πολυετή εκμίσθωση ενός πράγματος, να αποκτήσει και την ιδιοκτησία του. Κατά τη διαδικασία της παραδοσιακής μίσθωσης εμφανίζονται ο ιδιοκτήτης του πράγματος (εκμισθωτής) και ο χρήστης του πράγματος (μισθωτής) ο οποίος πληρώνει το μίσθωμα ή ενοίκιο του πράγματος (μίσθιο).

Στη χρηματοδοτική μίσθωση εμφανίζονται ο πάντοτε απαραίτητος χρήστης και η ειδική εταιρεία leasing, ως χρηματοδοτικός μεσάζων, ενώ πίσω από αυτήν ενδέχεται να υπάρχει σειρά εναλλακτικών συνεργασιών.

Αυτοί οι τρίτοι συνεργάτες, εγγυώνται την καλή κατασκευή του πράγματος και αναλαμβάνουν την παροχή σειράς υπηρεσιών προς το χρήστη υπό πρόσθετους όρους. Έναντι της παραδοσιακής μίσθωσης, η χρηματοδοτική μίσθωση διαφέρει ως προς την ελευθερία του ενοικιαστή να επιλέξει το πράγμα, που υποδεικνύει για εξαγορά στην εταιρεία μισθώσεως, από την οποία στη συνέχεια το ενοικιάζει.

Η διάρκεια ενοικίασης καλύπτει συνήθως ολόκληρη την οικονομική ζωή του πράγματος, το δε ενοίκιο υπολογίζεται ως τοκοχρεωλυτική δόση δανείου, που θα χρειαζόταν για την εξαρχής ιδιοκτησιακή απόκτηση του πράγματος. Έτσι, ο μεν χρήστης εξασφαλίζει αμέσως τη δυνατότητα χρησιμοποίησης πράγματος της επιλογής του, χωρίς να δεσμεύσει το απαραίτητο κεφάλαιο εξαγοράς, που ίσως και να μην διαθέτει ή να μην είναι δυνατή η εξεύρεσή του, η δε εταιρεία ενοικιάσεως τοποθετεί εντόκως τα κεφάλαιά της.

Στο ενοικιαστήριο συμβόλαιο προβλέπεται το δικαίωμα επιλογής (Option) για την τελική εξαγορά του πράγματος από τον ενοικιαστή σε γνωστή από την έναρξη του συμβολαίου τιμή, για την παράταση της ενοικιάσεως με νέο συμβόλαιο ή για τη μη ανανέωση και επιστροφή του πράγματος.

ΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΟΥ LEASING

Η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης γίνεται μεταξύ ειδικευμένης εταιρείας και επιχείρησης ή επαγγελματία με σκοπό την παραχώρηση έναντι μισθώματος στην επιχείρηση ή τον επαγγελματία της χρήσης κινητού πράγματος και ταυτόχρονα του δικαιώματος είτε αγοράς είτε ανανέωσης της μίσθωσης για ορισμένο χρόνο.

Οι ειδικευμένες εταιρείες στις συμβάσεις leasing ιδρύονται με αυτό τον αποκλειστικό σκοπό και κατόπιν ειδικής άδειας της Τράπεζας της Ελλάδος, άδεια η οποία είναι απαραίτητη και στην περίπτωση εγκατάστασης στην Ελλάδα παρόμοιων αλλοδαπών εταιρειών.

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών leasing απαιτείται να είναι ίσο προς το κεφάλαιο σύστασης ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας (4 δις δρχ. ή 12 εκ. €) ή προς το ήμισυ αυτού, όταν την πλειοψηφία του κατέχουν μία ή περισσότερες τράπεζες.

Τέλος, οι μετοχές των εταιρειών αυτών είναι ονομαστικές, ενώ την εποπτεία επί των εταιρειών αυτών ασκεί η Τράπεζα της Ελλάδος.

Η σύμβαση leasing καταρτίζεται εγγράφως και καταχωρείται στο βιβλίο του άρθρου 5 του ΝΔ 1038/1949 (ΦΕΚ Α 149) του Πρωτοδικείου της κατοικίας ή της έδρας του μισθωτή και του Πρωτοδικείου Αθηνών και η διάρκειά της είναι πάντοτε ορισμένη και ποτέ μικρότερη των τριών ετών.

Καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης το πράγμα ασφαρίζεται κατά κινδύνων τυχαίας καταστροφής ή χειροτερεύσεως, ενώ, τρίτα πρόσωπα δεν μπορούν να ασκήσουν κυριότητα ή άλλο εμπράγματο δικαίωμα επί του αντικειμένου της.

Για τον καθορισμό του μισθώματος και του τιμήματος αγοράς του πράγματος από το μισθωτή, επιτρέπεται η συνομολόγηση ρητρών επιτοκίου ή είδους ή αξίας συναλλάγματος ή συνδυασμός των τριών.

Σε περίπτωση αγοράς του μισθίου πριν παρέλθει διετία από την έναρξη της μίσθωσης, ο μισθωτής οφείλει να καταβάλλει όλους τους φόρους και τις επιβαρύνσεις υπέρ του Δημοσίου κ.λπ., που αντιστοιχούν στην απόκτηση καινούργιων πραγμάτων. Απαλλάσσονται από κάθε φόρο και εισφορά πλην του φόρου εισοδήματος και του ΦΠΑ τα μισθώματα και το τίμημα πώλησης των μισθωμένων πραγμάτων, τα δικαιώματα των συμβολαιογράφων για την κατάρτιση των συμβάσεων προσδιορίζονται στα κατώτατα όρια, ενώ, τα μισθώματα που καταβάλλονται προς τις εταιρείες leasing θεωρούνται λειτουργικές δαπάνες και εκπίπτουν από τα ακαθάριστα έσοδα του μισθωτή.

Οι εταιρείες leasing έχουν δικαίωμα να διενεργούν αποσβέσεις στα μίσθια ίσες προς τις αποσβέσεις που θα είχε δικαίωμα να υπολογίσει ο μισθωτής, εάν προέβαινε στην αγορά τους ως καινούργιων.

Φορολογικές εκπτώσεις για τον εξοπλισμό που χρησιμοποιείται με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης προβλέπονται στο Ν 1262/82 και στους αναπτυξιακούς νόμους 1892/1990 (άρθρο 19), στον 2601/1998 και στον 3219/2004, υπό τον όρο διάρκειας της σύμβασης leasing από 10 έτη και άνω και όταν η κυριότητα θα περιέρχεται στον μισθωτή μετά τη λήξη της σύμβασης.

Από κάθε φόρο ή τέλος απαλλάσσονται οι συμβάσεις δανεισμού από τράπεζες των εταιρειών leasing καθώς και οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης μεταξύ των εταιρειών αυτών και ξένων προμηθευτών τους.

Οι εταιρείες leasing επιτρέπεται να καταρτίζουν ειδικό αποθεματικό κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων με την κράτηση από τα καθαρά έσοδα ποσού που αντιστοιχεί στο 2% των ανείσπρακτων στο τέλος κάθε έτους μισθωμάτων.

3.3.1. Μορφές – Προϊόντα Χρηματοδοτικής Μίσθωσης

Ανάλογα με τις ιδιαιτερότητες και τις ανάγκες κάθε πελάτη (ανάγκες μισθωτή, κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται, κατηγορία εξοπλισμού κ.λ.π.) οι εταιρείες Leasing προσφέρουν διάφορες μορφές χρηματοδοτικής μίσθωσης οι κυριότερες των οποίων είναι οι εξής:

- 1. Απλή χρηματοδοτική μίσθωση (financial leasing)**, όπου η εταιρία leasing αγοράζει το κινητό ή ακίνητο στοιχείο κατόπιν επιλογής της επιχείρησης (μισθωτή) και το παραχωρεί έναντι μισθώματος στο μισθωτή για κάποια συγκεκριμένη περίοδο. Με τη λήξη της μίσθωσης παρέχεται στον μισθωτή το δικαίωμα είτε να αγοράσει το “στοιχείο” με ένα συμβολικό τίμημα, είτε να ανανεώσει τη σύμβαση για ορισμένο χρόνο. Επισημαίνεται ότι το δικαίωμα αγοράς δύναται να ασκηθεί και πριν από τη λήξη του χρόνου της μίσθωσης. Καθόλη τη διάρκεια της σύμβασης η κυριότητα του στοιχείου ανήκει στην εταιρία leasing.
- 2. Άμεση χρηματοδοτική μίσθωση (Direct leasing)**
Πρόκειται για τεχνική μεγάλων βιομηχανικών επιχειρήσεων, που χρησιμοποιείται με σκοπό την προώθηση των πωλήσεων τους, ενώ τη ρύθμιση του χρηματοδοτικού σκέλους την αναλαμβάνει εξειδικευμένη θυγατρική εταιρεία τους. Στην περίπτωση αυτή, ο κατασκευαστής αναλαμβάνει συνήθως και την παροχή πρόσθετων υπηρεσιών, όπως λ.χ. τη συντήρηση, την εκπαίδευση του προσωπικού κ.α.
Είναι μια σύγχρονη τεχνική που προσφέρει τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις και τους ελεύθερους επαγγελματίες να αποκτήσουν:
 - **Κινητό Εξοπλισμό**
Καινούριο ή μεταχειρισμένο εξοπλισμό από την Ελλάδα ή το εξωτερικό, όπως: μηχανήματα κάθε είδους, οχήματα επιβατηγά και φορτηγά, έπιπλα, ηλεκτρονικό εξοπλισμό, τηλεφωνικά κέντρα και δίκτυα, κλιματιστικά, εξοπλισμό ιατρείων, ξενοδοχείων και εστιατορίων, αγροτικά και οδοποιητικά μηχανήματα κ.λπ.
 - **Επαγγελματική στέγη**
Γραφεία, καταστήματα, βιομηχανικά και βιοτεχνικά κτίρια, εμπορικά και εκθεσιακά κέντρα, αποθήκες και άλλα ακίνητα για επαγγελματική χρήση. Η επαγγελματική στέγη μπορεί να αποτελείται από αυτοτελή ακίνητα, αλλά και οριζόντιες ή κάθετες ιδιοκτησίες. Έτσι οι επιχειρήσεις και οι ελεύθεροι επαγγελματίες αποκτούν τα μέσα για την άσκηση της δραστηριότητάς τους και συγχρόνως εκμεταλλεύονται όλα τα φορολογικά και λοιπά πλεονεκτήματα της χρηματοδοτικής μίσθωσης, χωρίς να δεσμεύουν πλέον σημαντικά ίδια κεφάλαια.
- 3. Μίσθωση με παροχή υπηρεσιών (Service leasing)**
Είναι η περίπτωση που προαναφέρθηκε και κατά την οποία ο κατασκευαστής αναλαμβάνει συνήθως και την παροχή πρόσθετων υπηρεσιών, όπως λ.χ. τη συντήρηση, την εκπαίδευση του προσωπικού κ.α. Αυτή η περίπτωση συνήθως εντάσσεται στη σύμβαση άμεσης χρηματοδοτικής μίσθωσης, μπορεί όμως να αποτελεί και αυτοτελή σύμβαση.
- 4. Χρηματοδοτική μίσθωση - Πώληση (Vendor leasing)**
Είναι μία τεχνική προώθησης των πωλήσεων, κατά την οποία ένας προμηθευτής εξοπλισμού υπογράφει μία σύμβαση-πλαίσιο με μία εταιρεία leasing και στη

συνέχεια προσκομίζει πελάτες για τελική αγορά μέσω της μακροπρόθεσμης ενοικίασης, που προσφέρει η εταιρεία leasing. Από την εταιρεία αυτή ο προμηθευτής εισπράττει ολόκληρο το τίμημα κατά την υπογραφή της σύμβασης ενοικίασης με τον πελάτη.

Διάφοροι όροι υπεισέρχονται στην τελική σύμβαση, ανάλογα με τις επιθυμίες των πελατών, οπότε γίνεται λόγος για μίσθωση κατά παραγγελία (λ.χ. εποχιακή διακύμανση, ανάλογα με τις πωλήσεις του τελικού προϊόντος, στην πληρωμή των ενοικίων κ.α.). Η συνεργασία μεταξύ της εταιρίας leasing και του προμηθευτή εξοπλισμού, με διάφορα σχήματα, συμβάλλει στην αύξηση των πωλήσεων και των δύο μερών.

5. Ειδική μορφή χρηματοδοτικής μίσθωσης (Master Lease Line)

Μεταξύ εταιρείας leasing και πελάτη μπορεί να υπογραφεί μία σύμβαση-πλαίσιο, η οποία να εφαρμόζεται κατά τη σταδιακή απόκτηση περισσότερων προγραμμάτων.

6. Πώληση και επαναμίσθωση παγίων στοιχείων (Sale & Lease Back)

Ο ενοικιαστής αγοράζει το πράγμα και στη συνέχεια το πωλεί στην εταιρεία εκμίσθωσης, από την οποία το ενοικιάζει. Αυτός ο τρόπος επιλέγεται για την αντιμετώπιση εκτάκτων αναγκών ρευστότητας εκ μέρους του ενοικιαστή. Επίσης, δίνεται η δυνατότητα στην επιχείρηση να βελτιώσει την εικόνα του ισολογισμού της μέσω της εξόφλησης τυχόν βραχυχρόνιου δανεισμού της που χρηματοδότησε την απόκτηση των παγίων. Οι ελεύθεροι επαγγελματίες δεν επιτρέπεται να πωλήσουν στην εταιρία leasing τα επαγγελματικά τους ακίνητα και στη συνέχεια να τα μισθώσουν, επιτρέπεται όμως να πωλήσουν τον εξοπλισμό τους.

7. Διασυνοριακή ή διεθνής μίσθωση (Cross-border ή Off-Shore Leasing)

Η περίπτωση αυτή διαφοροποιείται από τις προηγούμενες κατά το στοιχείο της πληρωμής των μισθωμάτων σε συνάλλαγμα, γεγονός που περικλείει πρόσθετους κινδύνους.

Πλεονεκτήματα επιλογής leasing

- Ο μισθωτής γίνεται ιδιοκτήτης με την λήξη της σύμβασης.
- Χρηματοδοτείται μέχρι και το 100% της αξίας του εξοπλισμού.
- Παρέχεται η δυνατότητα ταχύτερης και μεγαλύτερης απόσβεσης του εξοπλισμού, δημιουργώντας φορολογικά οφέλη, αφού τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως λειτουργικές δαπάνες και εκπίπτουν στο σύνολό τους από τα ακαθάριστα έσοδα.
- Ο Φ.Π.Α. καταβάλλεται τμηματικά κατά την πληρωμή των μισθωμάτων και όχι εφάπαξ κατά την αγορά του εξοπλισμού.
- Έχει ευελιξία στο χρονικό προσδιορισμό των περιοδικών καταβολών των μισθωμάτων, γεγονός που αποτελεί βασικό στοιχείο για τον καλύτερο ταμειακό προγραμματισμό του μισθωτή, σύμφωνα και με τα αναμενόμενα έσοδα από τη χρήση του εξοπλισμού.
- Η ταχύτερη απόσβεση του εξοπλισμού επιτρέπει την αντικατάστασή του, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις που η τεχνολογική εξέλιξη το επιβάλλει.
- Έχει ευελιξία, διότι οι διαδικασίες έγκρισης και υπογραφής είναι απλές και σύντομες.
- Ο μισθωτής απαλλάσσεται από τον Ε.Φ.Τ.Ε.
- Δεν απαιτούνται, συνήθως, εμπράγματα διασφαλίσεις.

- Δεν επηρεάζεται ο ισολογισμός της επιχείρησης, με αποτέλεσμα να διατηρείται η πιστοληπτική της ικανότητα.
- Διατηρούνται τα κίνητρα του Ν. 2601/1998, καθώς και των λοιπών Αναπτυξιακών Νόμων και Προγραμμάτων της ΕΕ.

Μειονεκτήματα επιλογής leasing

Η χρήση, όμως, του leasing περιέχει και ορισμένα μειονεκτήματα, όπως:

- Το φαινομενικό κόστος του leasing είναι υψηλότερο από το επιτόκιο τραπεζικού δανεισμού. Η βαθύτερη διερεύνηση των φοροαπαλλαγών μετριάξει την πρώτη εντύπωση, συνήθως, μάλιστα, δημιουργεί πλεονεκτική κατάσταση.
- Διαφεύγει η ωφέλεια από τη φοροαπαλλαγή των αποσβέσεων στην περίπτωση του ιδιόκτητου εξοπλισμού, ωφέλεια που συμψηφίζεται μέχρι ενός βαθμού από την πλήρη φοροαπαλλαγή των μισθωμάτων.
- Παρά τη θετική σχέση ιδίων προς ξένα κεφάλαια, μπορεί να εκδηλωθεί δισταγμός των τραπεζών για χρηματοδότηση μίας επιχείρησης, όταν ο εξοπλισμός της τελευταίας στηρίζεται στη μέθοδο του leasing.
- Ο μισθωτής αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους από τυχαία περιστατικά ή ανωτέρα βία έναντι του εκμισθωτή και διατρέχει τον κίνδυνο της έκτακτης καταγγελίας της σύμβασης αν αθετήσει κάποιον όρο της για σημαντικό διάστημα. Στην περίπτωση αυτή, ο εκμισθωτής μπορεί να του αφαιρέσει τον εξοπλισμό και να απαιτήσει την άμεση πληρωμή όλων των μισθωμάτων μέχρι τη λήξη της σύμβασης.
- Ο μισθωτής υπόκειται στους ελέγχους του εκμισθωτή για τη διαπίστωση της καλής λειτουργικής κατάστασης του εξοπλισμού.

Διαδικασίες και κόστος

Οι διαδικασίες συνεργασίες μεταξύ του επενδυτή και της εταιρίας leasing είναι απλές και το κόστος αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Η έγκριση μιας σύμβασης leasing εξαρτάται από την πιστοληπτική ικανότητα του μισθωτή και το είδος της επένδυσης, αξιολογείται δε με τραπεζικά κριτήρια. Η σύμβαση leasing για εξοπλισμό δεν επιβαρύνεται με χαρτόσημο. Η σύμβαση για ακίνητο καταρτίζεται με συμβολαιογραφική πράξη. Τα ισχυρά φορολογιστικά πλεονεκτήματα που χαρακτηρίζουν το leasing, το καθιστούν μια ιδιαίτερα ελκυστική μορφή χρηματοδότησης. Επιπλέον, η προβλεπόμενη αποκλιμάκωση των επιτοκίων θα επηρεάσει ευνοϊκά και προς όφελός των μισθωτών leasing τη διαμόρφωση των μισθωμάτων.

Η αγορά Leasing στην Ελλάδα (1994–2002)

Κατά την τελευταία δεκαετία, οι ιδιωτικές επιχειρήσεις ανέπτυξαν σαφές ενδιαφέρον για το συγκεκριμένο χρηματοδοτικό εργαλείο, με αιχμή το 1999, οπότε και επετράπη το leasing ακινήτων.

Αναλυτικότερα:

Το 1990 ανερχόταν σε 56,6 εκατ.€. Το 1991 έφτασε τα 86 εκατ.€.

Το 1992 ανήλθαν σε 148 εκατ. €

Το 1993 αυξήθηκαν σε 158 εκατ. €

Τη χρήση 1994 το ύψος των συνολικών επενδύσεων με leasing διαμορφώθηκε σε 153 εκατ.€.

Το 1995 αυξήθηκε κατά 5,19% και ανήλθε σε 201,3 εκατ.€.

Το 1996 διατήρησε τους ίδιους ρυθμούς ανάπτυξης –ποσοστό 5,13%– καθώς ανήλθε σε 253,1 εκατ.€. Οι επενδύσεις με leasing σε μηχανολογικό εξοπλισμό απορρόφησαν 145 εκατ.€ και τα υπόλοιπα αφορούσαν κυρίως οχήματα.

Το 1997 ανήλθαν σε 349,8 εκατ.€ ποσοστό 6,42% επί των συνολικών ιδιωτικών επενδύσεων. Οι επενδύσεις με leasing σε μηχανολογικό εξοπλισμό απορρόφησαν 195 εκατ.€ και οχημάτων 296,4 εκατ.€

Το 1998 σε 418 εκατ.€ ή ποσοστό 5,99% επί των ιδιωτικών επενδύσεων. Οι επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό μέσω leasing απορρόφησαν 239 εκατ.€.

Την επόμενη χρονιά, το 1999, το ποσοστό επενδύσεων σε κινητά με leasing αυξήθηκε αισθητά και διαμορφώθηκε σε 8,36% επί των συνολικών ιδιωτικών επενδύσεων.

Έτσι, επενδύσεις ύψους 610 εκατ.€ χρηματοδοτήθηκαν με leasing, ενώ τη χρονιά αυτή «εγκαισιάστηκε» το leasing ακινήτων, που επέφερε στις εταιρείες συνολικά έσοδα 121 εκατ.€ αυξάνοντας τη συνολική παραγωγή τους σε 721 εκατ.€.

Το 2000, η συνολική παραγωγή των εταιρειών leasing ανήλθε σε 1.003 εκατ.€ εκ των οποίων τα 340,7 εκατ.€ αφορούσαν επενδύσεις σε ακίνητα, ενώ από τα υπόλοιπα 736 εκατ.€ τα 409 εκατ.€ κατευθύνθηκαν στη χρηματοδότηση μηχανημάτων και τα υπόλοιπα σε οχήματα.

Το 2001 κατά 26,2% αυξήθηκε η αξία των νέων συμβάσεων που διαμορφώθηκε σε 1.350 εκατ.€. Η συνολική εκμίσθωση ακινήτων μέσω leasing αντιπροσωπεύει το 25,74% της συνολικής αξίας των νέων συμβάσεων του 2001, δηλαδή 334,78 εκατ.€.

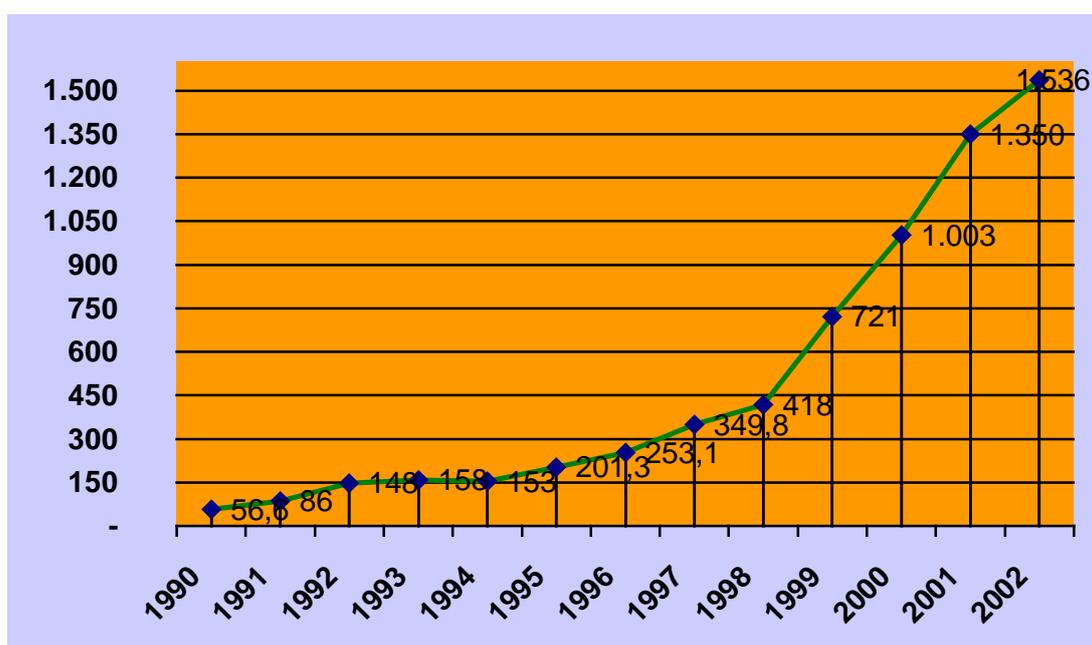
Τα επαγγελματικά οχήματα απορρόφησαν τα 229,8 εκατ.€ ή ποσοστό 17,67%. Υποχώρηση, ωστόσο, παρουσίασε ο τομέας του εξοπλισμού γραφείου, καθώς οι νέες συμβάσεις διαμορφώθηκαν σε 91,8 εκατ.€ και το μερίδιο επί του συνόλου διαμορφώθηκε σε 7,06%, ενώ ποσοστό 8,98% ή 116,8 εκατ.€ προήλθε από συμβάσεις επιβατικών αυτοκινήτων.

Το 2002 παρατηρήθηκε επιβράδυνση στους ρυθμούς ανάπτυξης, δεδομένης της αναμονής για την ψήφιση της απαλλαγής του ΦΜΑ επί των συμβάσεων sale and leaseback που τελικά ψηφίστηκε στο τέλος του έτους.

Έτσι, η αξία των νέων συμβάσεων leasing αυξήθηκε κατά 18,5% και ανήλθε σε 1.536 εκατ.€. Χρηματοδοτήσεις ύψους 528,2 εκατ.€ ή ποσοστό 34,4% αφορούσαν μηχανολογικό εξοπλισμό, ενώ η συνολική εκμίσθωση ακινήτων αντιπροσωπεύει το 28,22% δηλαδή 433,58 εκατ.€. Οι συμβάσεις leasing σε επαγγελματικά οχήματα ανήλθαν σε 248,2 εκατ.€ ή ποσοστό 16,15%. Ο τομέας του εξοπλισμού γραφείου με συμβάσεις 86,8 εκατ.€ αντιπροσωπεύει ποσοστό 5,65%, ενώ ένα ποσοστό 9,51% ή 146,1 εκατ.€ προήλθε από συμβάσεις επιβατικών αυτοκινήτων.

Γίνεται λοιπόν αντιληπτό ότι, η ελληνική αγορά του leasing προβλέπεται να παρουσιάσει σημαντικό ρυθμό ανάπτυξης η οποία θα οφείλεται τόσο στο γενικό πλαίσιο ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας όσο και στις συνθήκες του κλάδου. Η ένταξη της χώρας στην ΟΝΕ, το πρόγραμμα σύγκλισης, η μείωση του πληθωρισμού και η λειτουργία της ελληνικής οικονομίας μέσα στο σταθερό περιβάλλον της ΟΝΕ, θέτουν τις βάσεις της οικονομικής ανάπτυξης της χώρας και δημιουργούν μεγάλες προοπτικές για επενδύσεις.

(Διάγραμμα 3.3.1.1) Νέες Συμβάσεις Leasing στην Ελλάδα (1990-2002)¹²



Μια επιχείρηση μπορεί να συνάψει σύμβαση leasing εφόσον καλύπτονται τουλάχιστον οι εξής προϋποθέσεις:

- ❖ Ικανοποιητική οικονομική κατάσταση, καλές προοπτικές, ικανοποιητικοί δείκτες φερεγγυότητας και πιστοληπτικής ικανότητας
- ❖ Εμπειρία στην αγορά και απουσία δυσμενών στοιχείων τόσο για την επιχείρηση όσο και για τους φορείς – μετόχους της
- ❖ Ανάγκη για χρήση εξοπλισμού που θα μπορούσε εύκολα σχετικά να πωληθεί στη δευτερογενή αγορά από την εταιρία leasing
- ❖ Ικανότητα του φορέα της επιχείρησης να παράσχει προσωπική εγγύηση, ως εξασφάλιση, αν ζητηθεί.

¹² Σύμφωνα με επίσημα δημοσιευμένα στοιχεία στην ιστοσελίδα <http://www.disabled.gr>

3.4. Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

Ο νόμος 1905/1990, με τον οποίο εισήχθη στη χώρα μας ο θεσμός Factoring καθώς και ο νόμος 2367/95 (Κεφάλαιο Γ), που τροποποιεί ορισμένα άρθρα του ν. 1905/1990, ορίζουν το Factoring ως σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.

Η σύμβαση αυτή καταρτίζεται μεταξύ ενός, κατά κύριο επάγγελμα, προμηθευτή αγαθών ή υπηρεσιών και ενός πράκτορα (factor). Ο τελευταίος αναλαμβάνει να παρέχει στον προμηθευτή (παραγωγό, έμπορο, επιχειρηματία, επιχείρηση, εξαγωγέα) για ένα διάστημα που συμφωνείται και έναντι αμοιβής, υπηρεσίες, σχετικές με την παρακολούθηση και είσπραξη μίας ή μέρους του συνόλου των απαιτήσεων του προμηθευτή ιδίως από συμβάσεις πωλήσεως αγαθών, παροχή υπηρεσιών σε τρίτους ή εκτέλεση έργων.

Περιεχόμενο του factoring αποτελεί η εκχώρηση μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων στον πράκτορα με ή χωρίς δικαίωμα αναγωγής (factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής σημαίνει: μια ΜΜΕ παίρνει την προκαταβολή με την εκχώρηση τιμολογίων. Εάν ο πελάτης της ΜΜΕ δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του τότε η εταιρία factoring πληρώνει η ίδια το υπόλοιπο ποσό στην ΜΜΕ τη συμπεφωνημένη ημερομηνία. Ενώ με δικαίωμα αναγωγής εάν ο πελάτης δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία τότε η ΜΜΕ οφείλει να επιστρέψει την προκαταβολή στην εταιρία factoring.) και η εξουσιοδότηση για είσπραξη τους, η χρηματοδότηση του προμηθευτή με προεξόφληση των απαιτήσεων, η λογιστική ή νομική παρακολούθηση των απαιτήσεων, η διαχείρισή τους, η ολική ή μερική κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή.

Αντικείμενο της σύμβασης μπορεί να είναι απαιτήσεις έναντι πελατών στο εξωτερικό από επιχειρηματική δραστηριότητα στο εξωτερικό οίκων εγκατεστημένων στην Ελλάδα, απαιτήσεις οίκων εξωτερικού, έναντι πελατών τους στην Ελλάδα, και απαιτήσεις, έναντι πελατών στην Ελλάδα, από οίκους εγκατεστημένους στην Ελλάδα.

Η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων αναγγέλλεται ή γνωστοποιείται εγγράφως ή με οποιοδήποτε έγγραφο τρόπο στον οφειλέτη, από την εταιρία factoring ή τον προμηθευτή-πωλητή.

3.4.1 Βασικά χαρακτηριστικά λειτουργίας των εταιριών Factoring στην Ελλάδα

Η δραστηριότητα της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων μπορεί να ασκηθεί στη χώρα μας μόνο από:

- Τράπεζες, που έχουν εγκατασταθεί και λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα και
- Ανώνυμες εταιρίες, με αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της δραστηριότητας αυτής.

Σημειώνεται ότι το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο των ανώνυμων εταιριών factoring δε μπορεί να είναι μικρότερο από το ένα τέταρτο (1/4) του ελάχιστου μετοχικού κεφαλαίου, που απαιτείται για τη σύσταση ανώνυμων τραπεζικών εταιριών.

Όλες οι ελληνικές εταιρίες factoring προσφέρουν μια δέσμη υπηρεσιών που περιλαμβάνει χρηματοδότηση, ασφάλιση και διαχείριση-παρακολούθηση απαιτήσεων (και κατά κύριο λόγο βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων).

Επίσης παρέχουν τόσο εγχώριο όσο και εξαγωγικό factoring. Το εγχώριο factoring αφορά δραστηριότητες εντός της χώρας, ενώ το εξαγωγικό factoring καλύπτει δραστηριότητες στο εξωτερικό.

Σημειώνεται ότι δεν επιτρέπεται η σύναψη συμβάσεων για την ίδια απαίτηση με περισσότερες της μιας εταιρίας factoring, ενώ επιτρέπεται στις εταιρίες factoring που λειτουργούν στην Ελλάδα και διενεργούν εξαγωγικό factoring η δυνατότητα χορήγησης προκαταβολών σε συνάλλαγμα επί της αξίας, εκχωρημένων σ' αυτές, τιμολογίων ελλήνων εξαγωγέων.

Τα είδη του Factoring

Το factoring αποτελεί δέσμη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, οι οποίες καλύπτουν ανάγκες επιχειρήσεων που πωλούν προϊόντα ή παρέχουν υπηρεσίες με βραχυπρόθεσμη πίστωση σε πελάτες με επαναληπτική/αγοραστική συμπεριφορά και διακρίνεται σε:

- Εγχώριο Factoring
- Εξαγωγικό Factoring και
- Εισαγωγικό Factoring

Το εγχώριο Factoring καλύπτει ανάγκες της επιχείρησης στην εγχώρια αγορά, ενώ το Εξαγωγικό Factoring και το Εισαγωγικό Factoring καλύπτουν ανάγκες της στη διεθνή αγορά.

Εγχώριο Factoring

Η δέσμη των παρεχόμενων υπηρεσιών είναι η εξής:

- Χρηματοδότηση της επιχείρησης.
- Εάν η επιχείρηση επιθυμεί τη μετατροπή των εισπρακτέων τιμολογίων της σε μετρητά για να αποκτήσει ρευστότητα, η εταιρεία factoring χορηγεί προκαταβολή της τάξης του 80%-85% της αξίας τους.
- Αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών.
Η εταιρεία factoring αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της επιχείρησης, τόσο αυτών που έχουν ενταχθεί στο πελατολόγιό της κατά την έναρξη της συνεργασίας όσο και των προσελκυσόμενων μεταγενέστερα.
- Διαχείριση, Λογιστική Παρακολούθηση και Είσπραξη των τιμολογίων.

Η εταιρεία factoring αναλαμβάνει:

- Όλες τις πράξεις διαχείρισης των τιμολογίων, όπως: υπενθυμιστικές ενέργειες προς τον οφειλέτη, εξώδικες και δικαστικές ενέργειες (σε συνεννόηση πάντα με την επιχείρηση). Στις περιπτώσεις που η επιχείρηση επιθυμεί ειδική μεταχείριση του αγοραστή, η εταιρεία factoring ακολουθεί τις οδηγίες της.
- Τη λογιστική παρακολούθηση των λογαριασμών του αναλαμβανομένου πελατολογίου με συνεχή παροχή σχετικών πληροφοριών στην επιχείρηση.
- Την είσπραξη των τιμολογίων πώλησης και την αντίστοιχη πίστωση της επιχείρησης.
- Ανάλυση του πιστωτικού κινδύνου

Η εταιρία factoring αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο κάτω από προϋποθέσεις και εφόσον αυτό ζητηθεί από τη συνεργαζόμενη επιχείρηση.

Ο αναλαμβανόμενος πιστωτικός κίνδυνος αφορά την οικονομική αδυναμία του οφειλέτη να καταβάλει την αξία των σχετικών τιμολογίων και όχι την άρνησή του να τα εξοφλήσει λόγω διαφορών που ανακύπτουν μεταξύ πωλητή και αγοραστή.

Εξαγωγικό Factoring

Το εξαγωγικό factoring παρέχει στην εξαγωγική επιχείρηση αντίστοιχες υπηρεσίες με το εγχώριο factoring. Η εκχώρηση όμως στην εταιρεία factoring των απαιτήσεων της επιχείρησης έναντι των αγοραστών-εισαγωγέων γίνεται κατά κανόνα χωρίς δικαίωμα επιστροφής στην επιχείρηση των ανείσπρακτων τιμολογίων και επομένως η εταιρεία factoring αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο.

Ωφέλειες της εξαγωγικής επιχείρησης:

Η χρήση των υπηρεσιών του εξαγωγικού factoring αποφέρει στην επιχείρηση σωρευτικά όλες τις ωφέλειες του εγχώριου factoring. Συμπληρωματικά σημειώνονται τα εξής:

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής και τητά των αγοραστών, η διαχείριση κινδύνων στο εξωτερικό και η είσπραξη απαιτήσεων απαιτεί πολύπλοκους χειρισμούς, από τους οποίους απαλλάσσεται η εξαγωγική επιχείρηση.

Ο *ι παραδοσιακή εξαγωγική διαδικασία υποκαθίστανται από την ευέλικτη και αποτελεσματική διαχείριση των εξαγωγών μέσω ανοικτού λογαριασμού, που βελτιώνει την ανταγωνιστικότητα της εξαγωγικής επιχείρησης και συμβάλλει στην επιτυχή διεξόδυσή της στη διεθνή αγορά.*

Εισαγωγικό Factoring

Η εισαγωγική επιχείρηση απαλλάσσεται από τις παραδοσιακές διαδικασίες των εισαγωγών και αγοράζει προθεσμιακά με ανοικτό λογαριασμό, γεγονός που της επιτρέπει να βελτιώνει την αγοραστική δύναμή της, τους όρους αγορών και την ανταγωνιστικότητά της.

Πλεονεκτήματα και Μειονεκτήματα του Factoring

Πλεονεκτήματα:

- Αποτελεί μια εναλλακτική μορφή χρηματοδότησης και διευρύνει την πιστοληπτική ικανότητα του εκχωρητή προμηθευτή.
- Σωστότερη χρηματοοικονομική διαχείριση στις επιχειρήσεις που διαθέτουν οργανωμένα λογιστήρια και νομικά τμήματα.
- Μείωση του κόστους διαχείρισης χαρτοφυλακίου των επιχειρήσεων με το ρόλο των εκχωρητών.
- Συμβάλλει στην σωστότερη διοίκηση της επιχείρησης αφού αναλαμβάνει την λογιστική παρακολούθηση, τις εισπράξεις, τις δικαστικές διαδικασίες για τους επισφαλείς πελάτες, την παροχή πληροφοριών σχετικά με τους πελάτες.
- Ενισχύει τις επιχειρήσεις και συμβάλλει στην αύξηση των πωλήσεων τους, διευκολύνοντας την ρευστότητα αυτών.
- Όφελος για τον προμηθευτή από την πώληση των τιμολογίων στην διεθνή τραπεζική αγορά με χαμηλότερα επιτόκια.
- Ασφαλιστική κάλυψη των εξαγωγών και των αντιστοίχων απαιτήσεων, προωθώντας τις εξαγωγές.

- Δίνει την δυνατότητα στην επιχείρηση να επικεντρώσει τις δυνάμεις της στην παραγωγή και στα κανάλια διανομής των προϊόντων, απαλλάσσοντας την από την χρηματοδοτική μέριμνα.
- Απαλλάσσεται η επιχείρηση από την διατήρηση τμήματος πίστωσης.
- Πλήρης ασφάλεια απέναντι σε αφερέγγυους οφειλέτες.
- Απαλλαγή του λογιστηρίου από τμήμα οφειλετών.

Μειονεκτήματα :

- Το σοβαρότερο μειονέκτημα είναι το υψηλό κόστος που έχει το Factoring, το οποίο εξαρτάται βεβαίως από το εύρος των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- Επί πλέον, ο επιχειρηματίας περιορίζει τις άμεσες επαφές με τους πελάτες, ενώ ενδέχεται να προσκρούσει και σε επιλεκτική πολιτική φερέγγυων πελατών από την πλευρά του πράκτορα.

Ωφέλειες της επιχείρησης από την χρήση υπηρεσιών Factoring

Οι ωφέλειες για την επιχείρηση είναι πολλαπλές και ιδιαίτερα σημαντικές για την παραγωγική και αποδοτική ανάπτυξή της.

Κυριότερες θεωρούνται οι εξής:

- Η αξιολόγηση από την εταιρεία factoring της πιστοληπτικής ικανότητας των υφιστάμενων και νέων αγοραστών εξυγιαίνει το πελατολόγιο της επιχείρησης και δημιουργεί συνθήκες καλής εισπραξιμότητας των σχετικών τιμολογίων. Έτσι, η επιχείρηση αναπροσαρμόζει έγκαιρα την πιστωτική της πολιτική και συγκεντρώνεται απερίσπαστη στην ανάπτυξη των εργασιών της.
- Η ανάληψη από την εταιρεία factoring της είσπραξης των τιμολογίων βελτιώνει τη συμπεριφορά των οφειλετών σε ότι αφορά την εξόφληση των υποχρεώσεών τους, με αποτέλεσμα την έγκαιρη ρευστοποίηση των εισπρακτέων τιμολογίων του προμηθευτή.
- Η ανάθεση της διαχείρισης και λογιστικής παρακολούθησης των εμπορικών απαιτήσεων στην εταιρεία factoring μειώνει σημαντικά τα λειτουργικά κόστη της συνεργαζόμενης επιχείρησης.
- Η χρηματοδότηση της επιχείρησης από την εταιρεία factoring στηρίζεται στο αξιολογημένο πελατολόγιο της κι έτσι δεν απαιτείται παροχή πρόσθετων ασφαλειών.
- Η χρηματοδότηση της επιχείρησης συνδέεται απόλυτα με τον κύκλο εργασιών της εταιρείας factoring και μπορεί να αυξάνεται ανάλογα με αυτόν, κάτι που εξασφαλίζει συνεχή ρευστότητα, η οποία αποτελεί ισχυρό διαπραγματευτικό “χαρτί” για επίτευξη ευνοϊκών συμφωνιών με τους προμηθευτές της.
- Η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου από την εταιρεία factoring διασφαλίζει την πληρωμή των τιμολογίων και την αποφυγή επισφαλειών, γεγονός που διευκολύνει τον οικονομικό σχεδιασμό της επιχείρησης, εγγυάται την ανάπτυξή της, ενώ παράλληλα βελτιώνει την εικόνα του ισολογισμού της και την πιστοληπτική ικανότητά της, δεδομένου ότι η λαμβανόμενη προκαταβολή έναντι της αξίας των τιμολογίων δεν εμφανίζεται στις υποχρεώσεις της.

Γενικότερα η χρήση των υπηρεσιών factoring δίνει τη δυνατότητα στην επιχείρηση να εκλογικεύσει την οργανωτική και λειτουργική δομή της, να περιορίζει το κόστος της, να βελτιώνει την ανταγωνιστικότητά της και να επικεντρώνει την προσοχή και δράση της στη συνεχή ανάπτυξή της.

Ο θεσμός του Factoring και οι ΜΜΕ

Το factoring, που είναι εργαλείο για όλα τα στάδια ζωής μιας επιχείρησης, και ευέλικτη πηγή χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης, χωρίς χρονοβόρες διαδικασίες και χωρίς την παροχή εμπράγματων εξασφαλίσεων, αποτελεί ιδεώδη λύση στη χώρα μας κυρίως για τις μικρές και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις (ΜΜΕ), οι οποίες:

- Έχουν δυσκολίες πρόσβασης στην τραπεζική χρηματοδότηση για κεφάλαια κίνησης επειδή δεν διαθέτουν εμπράγματα ασφάλειες ή οι φορείς τους αδυνατούν να παράσχουν προσωπικές ασφάλειες-εγγυήσεις ή έχουν εξαντλήσει το όριο χρηματοδότησής τους.
- Βρίσκονται ενώπιον μιας ιδιαίτερα αυξημένης ζήτησης των προϊόντων-υπηρεσιών τους, στην οποία δεν μπορούν να ανταποκριθούν παρά μόνο με επαχθείς όρους, έναντι των προμηθευτών τους.
- Δεν έχουν τη δυνατότητα να εξακριβώνουν κάθε φορά τη φερεγγυότητα των πελατών τους ή να προχωρούν σε δαπανηρές διαδικασίες προς επιδίωξη της είσπραξης των απαιτήσεων τους στο εσωτερικό ή εξωτερικό ή υφίστανται ετησίως μεγάλες ζημιές από αφερέγγυους πελάτες.

Μολονότι για τις επιχειρήσεις και ειδικά για τις ΜΜΕ το factoring αποτελεί λύση για την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαια κίνησης, εντούτοις, δεν μπορούν όλες οι επιχειρήσεις και οι ΜΜΕ να προσφύγουν στο θεσμό αυτό για πολλούς και διάφορους λόγους (μορφή επιχείρησης, ύψος πωλήσεων και κύκλου εργασιών, χαρακτηριστικά οφειλετών, είδος απαιτήσεων κλπ.).

Τεχνική του Factoring

Πριν την κατάρτιση μιας σύμβασης factoring απαιτούνται διάφορες προπαρασκευαστικές εργασίες.

Τα στοιχεία που ενδιαφέρουν την εταιρία factoring και ελέγχονται είναι κυρίως:

- Ο ετήσιος κύκλος εργασιών της ΜΜΕ, που θα πρέπει να κυμαίνεται σταθερά μεταξύ ενός ελαχίστου ποσού (κάτω από το οποίο το factoring καθίσταται δαπανηρό για την ΜΜΕ) και ενός μέγιστου ποσού (πάνω από το οποίο οι υπηρεσίες του factoring είναι αδιάφορες για τις ΜΜΕ), και διάφορα άλλα στοιχεία της ΜΜΕ (οργάνωση, οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία κλπ.).
- Η σταθερότητα της πελατείας (οφειλέτες) της ΜΜΕ, η δημιουργία απαιτήσεων, που προέρχονται από νόμιμες συναλλαγές (πωλήσεις αγαθών ή παροχή υπηρεσιών), τα οικονομικά στοιχεία των οφειλετών και ο μέσος όρος της αξίας των τιμολογίων (κάτω από ένα ύψος είναι ασύμφορο για τον πράκτορα).
- Τα πλήρη στοιχεία των προς έγκριση πελατών (επωνυμία, διακριτικό τίτλο, νομική μορφή, πλήρης διεύθυνση έδρας, ΑΦΜ κλπ.) καθώς και οι όροι συνεργασίας μεταξύ ΜΜΕ και πελατών της και κυρίως οι όροι εξόφλησης των προς εκχώρηση απαιτήσεων.

Οι προοπτικές του Factoring

Με την πλήρη απελευθέρωση του εμπορίου οι συνθήκες ανταγωνισμού γίνονται οξύτερες. Οι μικρές και μεσαίες προ πάντων επιχειρήσεις, αισθάνονται πιο έντονα την ανάγκη εξαγωγικών δραστηριοτήτων για να επιβιώσουν.

Αναπόφευκτα θα προσανατολιστούν στην υποστήριξη των τραπεζών μέσω της τεχνικής factoring για άντληση κεφαλαίων και επιμερισμό των κινδύνων.

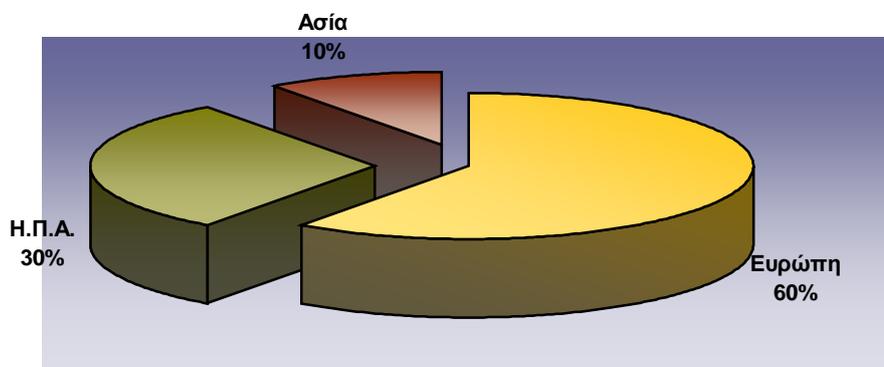
Ασφαλώς, το Ευρώ (€) διασφαλίζει από τον κίνδυνο της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών για το εσωτερικό της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο συνδυασμός όμως του θεσμού με σειρά άλλων υπηρεσιών, που οι εκσυγχρονιζόμενες τράπεζες προσφέρουν στις επιχειρήσεις, αποτελούν τη βάση ευρείας συνεργασίας και μάλιστα με πρωτοβουλία των τραπεζών. Η μεγάλη αγορά είναι απαιτητική στην ποικιλία και ποιότητα των προϊόντων και χρειάζονται πρόσθετες εμπορικές και χρηματοδοτικές προσπάθειες από τις επιχειρήσεις μέχρι να εισρεύσει ο κύκλος εργασιών στο ταμείο.

Ενδεικτικά, αναφέρονται ορισμένα στατιστικά στοιχεία¹³ της περιόδου 1986 - 1991, της περιόδου δηλαδή που το factoring άρχισε να γίνεται γνωστό και στην Ελλάδα.

Ο κύκλος εργασιών του Factoring σε διεθνές επίπεδο κατά το 1991, σύμφωνα με στοιχεία του σπουδαιότερου δικτύου Factor Chain International, έφτανε στα 266 δισ.\$ (διπλασιασμός εντός πενταετίας) με επικεφαλής την Ευρώπη (60%), ακολουθούμενη από Αμερική (30%), Ασία (10%) κλπ.

Το ίδιο διάστημα, στον ευρωπαϊκό χώρο προηγείται η Ιταλία με 75δισ.\$ και έπονται Ενωμένο Βασίλειο (28,4 δισ.\$), Γαλλία (15,8δισ.\$), Ολλανδία (11 δισ.\$), Γερμανία (10,6 δισ.\$), κ.ο.κ.

Κύκλος εργασιών του Factoring



¹³ Στατιστικά στοιχεία περί κύκλου εργασιών του Factoring σε διεθνές επίπεδο δημοσιευμένα στην ιστοσελίδα: <http://www.disabled.gr>

3.5. Αμοιβαίες Εγγυήσεις

Νομοθετικό πλαίσιο για την ίδρυση εταιριών αμοιβαίων κεφαλαίων

Ο θεσμός των Αμοιβαίων Εγγυήσεων εισήχθη στη χώρα μας με το νόμο 2367/95 (κεφάλαιο Α). ο νόμος αυτός επιτρέπει την ίδρυση ανωνύμων εταιριών αμοιβαίων εγγυήσεων με κύριο σκοπό την παροχή εγγυήσεων σε πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα καθώς και σε κατασκευαστικούς και προμηθευτικούς οίκους και νομικά πρόσωπα δημοσίου και ιδιωτικού δικαίου υπέρ των μετόχων τους.

Μέτοχοι της Εταιρίας Αμοιβαίων Εγγυήσεων (ΕΑΕ) μπορεί να είναι μόνο μέλη των εμπορικών, βιομηχανικών και επαγγελματικών επιμελητηρίων, τα οποία διατηρούν εμπορική ή μεταποιητική επιχείρηση, η οποία απασχολεί έως και εκατό εργαζόμενους.

Κατά την ίδρυση εταιρίας Αμοιβαίων Εγγυήσεων επιτρέπεται και η συμμετοχή πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών εταιριών και φορέων του δημοσίου τομέα, με σκοπό βέβαια να βοηθήσουν στην εκκίνηση του θεσμού και όχι να αποτελούν ενεργούς μετόχους, δηλαδή να ζητούν εγγυήσεις.

Αμοιβαίες Εγγυήσεις και Κόστος για ΜΜΕ

Ο θεσμός των ΕΑΕ αποσκοπεί στην υποβοήθηση-υποστήριξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων για την προσφυγή στο τραπεζικό σύστημα και τη σύναψη τραπεζικών δανείων προσφέροντας στις τράπεζες σαν “αντάλλαγμα” την κάλυψη, μέσω των εγγυήσεων, μέρους των δανείων. Κάθε πελάτης της ΕΑΕ ανάλογα με την φερεγγυότητα του, τις προοπτικές του και την οικονομική κατάστασή του, υφίσταται ένα κόστος (εκτός από το κόστος δανείου) για να καρπωθεί την εγγύηση. Το κόστος διαμορφώνεται από :

- Την προμήθεια διαχειριστικών εξόδων που αντιστοιχεί στο 1% έως 2% της συνολικής εγγύησης (καταβάλλεται αμέσως ή κατά την διάρκεια του δανείου).
- Την προμήθεια που προκύπτει από τη δέσμευση κεφαλαίου. Δηλαδή κάθε εγγυοδοτούμενος καταβάλλει ένα ποσό στην ΕΑΕ, το οποίο δεσμεύεται μέχρι τη λήξη της εγγύησης του και την αποπληρωμή του δανείου του. Το ποσό αυτό κυμαίνεται γύρω στο 3% της εγγυήσεως, ποσοστό που αντιστοιχεί στο αναμενόμενο ποσοστό καταπτώσεων των εγγυήσεων.

Η καταβολή αυτού του ποσού βασίζεται στην ιδέα της συνευθύνης, της αμοιβαίας ευθύνης, δηλαδή αποσκοπεί στο να καταδείξει ότι κάθε μέλος δεν έχει ατομική μόνον ευθύνη (υποχρέωση αποπληρωμής του δανείου) αλλά και συλλογική ευθύνη, (υποχρέωση συμμετοχής σε πιθανές ζημιές, που θα προέλθουν από καταπτώσεις άλλων μελών) για τη βιωσιμότητα της ΕΑΕ. Ανάλογα με τα αποτελέσματα χρήσης της ΕΑΕ, τα ποσά που δεσμεύονται επιστρέφονται στο σύνολο τους ή εν μέρει στα μέλη της.

Συγκεκριμένα, αν κάποιο μέλος δανειοδοτηθεί με εγγύηση της ΕΑΕ και χρεοκοπήσει, τότε το ποσό της κατάρπτωσης βαραίνει όλα τα εν ενεργεία μέλη της ΕΑΕ (που συνεγγυήθηκαν, που δέσμευσαν τα κεφάλαιά τους σε ειδικό λογαριασμό της ΕΑΕ) και επιμοιράζεται σ’ αυτά με βάση το ποσοστό συμμετοχής τους στο δεσμευμένο λογαριασμό.

Αξίζει να τονιστεί ότι τα δεσμευμένα κεφάλαια των μελών μιας ΕΑΕ αποτελούν το κύριο στοιχείο της χρηματοοικονομικής επιφάνειας αυτής και δείχνουν το βαθμό ικανότητας κάλυψης των κινδύνων της (εγγυήσεων). Βασική προϋπόθεση βιωσιμότητας κάθε ΕΑΕ είναι το ποσοστό των καταπτώσεων των εγγυήσεων της να μην ξεπερνά, για μια μεγάλη χρονική περίοδο, το ποσοστό των δεσμευμένων κεφαλαίων.

3.6. Επιχειρηματικά κεφάλαια “Υψηλού Κινδύνου” (Venture Capital)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ VENTURE CAPITAL

Η απευθείας επένδυση κεφαλαίων με τη συμμετοχή στο κεφάλαιο εταιρειών που δεν έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο αποτελεί ένα νέο θεσμό, ο οποίος υλοποιείται μέσω των εταιρειών παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου (Venture Capital). Η παροχή επιχειρηματικού κεφαλαίου υψηλού κινδύνου (Venture Capital) είναι ένας τρόπος χρηματοδότησης με ίδια κεφάλαια επιχειρήσεων ή επενδυτικών σχεδίων υψηλού δυναμικού αποδόσεως και συνεπώς υψηλού βαθμού κινδύνου.

Το Venture Capital συνδέει τρεις παράγοντες:

- i) το επενδυτικό κοινό,
- ii) τον διαχειριστή του Επιχειρηματικού Κεφαλαίου Υψηλού Κινδύνου και
- iii) τις επιχειρήσεις που υλοποιούν τα επενδυτικά σχέδια με την προοπτική της υψηλής αποδοτικότητας.

Κινητήρια δύναμη στην τριμερή συνεργασία είναι τα υψηλά κέρδη που αναμένεται να επιτευχθούν κατά την πώληση της συμμετοχής που απέκτησαν οι διαχειριστές των Επιχειρηματικών Κεφαλαίων Υψηλού Κινδύνου στις νέες επιχειρήσεις υψηλών προσδοκιών, όταν οι προσδοκίες αυτές αρχίσουν να αποδίδουν. Αν δεν επαληθευτούν οι προβλέψεις, το εγχείρημα θεωρείται αποτυχημένο και είναι δυνατή η απώλεια κεφαλαίων, για το λόγο αυτό, οι διαχειριστές των Επιχειρηματικών Κεφαλαίων Υψηλού Κινδύνου προκειμένου να συμψηφίσουν τους κινδύνους διαμοιράζουν τα κεφάλαιά τους μεταξύ πολλών επιχειρήσεων.

Η προαναφερόμενη συνεργασία για να ωριμάσει απαιτεί γύρω στα δέκα έτη, δηλαδή πρόκειται για μακροπρόθεσμη διαδικασία.

Στις ΗΠΑ, όπου η τεχνική έχει προοδεύσει σημαντικά, επιτυγχάνεται η ωριμότητα (δηλαδή η πώληση των μετοχών στη νέα εταιρεία) εντός μιας πενταετίας. Η διαφορά μεταξύ του Venture Capital και της συνήθους χρηματοδότησης επιχειρήσεων εντοπίζεται στην αναζήτηση του υψηλού κινδύνου, κάτι που κατά κανόνα αποκλείεται στη συνήθη χρηματοδότηση και στην ενεργό δέσμευση του διαχειριστή κατά την υλοποίηση του επικίνδυνου επενδυτικού σχεδίου με την παροχή πρόσθετων υπηρεσιών.

Η παροχή Επιχειρηματικού Κεφαλαίου Υψηλού Κινδύνου έχει τρία χαρακτηριστικά στοιχεία:

- Τη συνεισφορά ιδίων κεφαλαίων
- Τη μακροπρόθεσμη τοποθέτηση και
- Την ενεργό ανάμιξη στη διαχείριση του επενδυτικού σχεδίου

ΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΥΨΗΛΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι εταιρείες Venture Capital, σύμφωνα με το Ν.1775 (ΦΕΚ Α΄ 101/24.5.1988), όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 8 του Ν 2166 (ΦΕΚ Α΄137/24.8.1993), είναι ανώνυμες εταιρείες με σκοπό την προώθηση και υλοποίηση κυρίως επενδύσεων υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας και σε ποσοστό 51% τουλάχιστο του χαρτοφυλακίου τους.

Οι εταιρείες αυτές στη χώρα μας μπορούν να έχουν τη μορφή είτε Εταιριών Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΕΚΕΣ), όπως αυτές προβλέπονται από το Ν. 2367/95, είτε απλών ανωνύμων εταιριών.

Οι εταιρείες Venture Capital μπορούν ειδικότερα:

- Να ιδρύουν νέες επιχειρήσεις με τη μορφή ΑΕ ή ΕΠΕ για την πραγματοποίηση επενδύσεων υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας.
- Να συμμετέχουν στο κεφάλαιο υφισταμένων επιχειρήσεων ΑΕ ή ΕΠΕ, σε περίπτωση αύξησεως του κεφαλαίου τους, για την πραγματοποίηση επενδύσεων υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας.
- Να παρέχουν εγγυήσεις για τη χορήγηση δανείων στις προηγούμενες επιχειρήσεις.
- Να παρέχουν στις εν λόγω επιχειρήσεις υπηρεσίες έρευνας αγοράς, αναλύσεως επενδυτικών σχεδίων, οργανώσεως κλπ.

Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο των εταιριών Venture Capital ορίζεται από το νόμο ίσο με 500 εκ.δρχ (1,5 εκατ.€) και καταβάλλεται μόνο σε μετρητά. Οι μετοχές είναι ονομαστικές και μπορούν να εισάγονται στο χρηματιστήριο.

Στις ιδρυόμενες επιχειρήσεις τους, που προαναφέρθηκαν, οι ΕΠΕΚ δεν επιτρέπεται να χορηγούν δάνεια και η χρηματοδότησή τους γίνεται δια συμμετοχής στο κεφάλαιό τους, για την οποία είναι δυνατή η έκδοση ομολογιακών δανείων, μετατρέψιμων ή μη σε μετοχές. Η συμμετοχή της εταιρείας Venture Capital ή και η παροχή εγγύησης σε επιχείρηση δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 20% των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας Venture Capital.

Δεν επιτρέπεται επίσης οι υποχρεώσεις της εταιρείας Venture Capital, στις οποίες προστίθεται και το 50% των εγγυήσεων που αυτή χορηγεί προς τις εταιρείες συμμετοχής της, να υπερβαίνουν τα ίδια κεφάλαιά της και σε περίπτωση υπέρβασης, αυτή πρέπει να καλυφθεί εντός εξαμήνου με την αναγκαία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Η συμμετοχή των εταιριών Venture Capital στις επιχειρήσεις που προαναφέρθηκαν επιδοτείται με ποσοστό μέχρι 30%, κατόπιν ειδικής διαδικασίας. Επίσης, προβλέπονται φορολογικές απαλλαγές κερδών για τις εταιρείες αυτές και τους μετόχους σε εταιρείες επενδύσεων υψηλής τεχνολογίας και καινοτομίας.

Για τις εταιρείες Venture Capital εκτός της ειδικής νομοθεσίας ισχύει ο βασικός Ν.2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών και την εποπτεία επ' αυτών ασκεί η Τράπεζα της Ελλάδος.

ΣΕ ΠΟΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ ΤΟ VENTURE CAPITAL

Ανταποκρίνεται στις ανάγκες δυναμικών εταιρειών που αναπτύσσονται με γρήγορους ρυθμούς και χρειάζονται κεφάλαια για να χρηματοδοτήσουν την ανάπτυξή τους, διατηρώντας όμως υγιή πάντα κεφαλαιακή διάρθρωση.

Συναντάτε συχνά και στην περίπτωση μεταβίβασης της ιδιοκτησίας της επιχείρησης, είτε σε μετόχους μειοψηφίας είτε σε στελέχη της διοίκησης (management buy-outs), προσφέροντας την απαιτούμενη χρηματοδότηση για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων. Η χρηματοδότηση μέσω venture capital επιτυγχάνεται είτε μέσω της συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο των εταιρειών με αύξηση ή σπανιότερα με εξαγορά τμήματος αυτού είτε με διάφορα άλλα ευέλικτα σχήματα, όπως η έκδοση νέας σειράς προνομιούχων μετοχών ή μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, επιτρέπει δε σχεδόν πάντοτε στον κύριο μέτοχο να διατηρήσει τον έλεγχο της εταιρείας του.

Η κεφαλαιακή ενίσχυση μιας εταιρείας είναι δυνατή τόσο σε αρχικό στάδιο (seed ή start-up capital) όσο και σε μεταγενέστερο (development capital). Είναι εύλογο ότι το όφελος που προσδοκά ο επενδυτής venture capital είναι υψηλό, πράγμα που δικαιολογεί τον αυξημένο κίνδυνο που αναλαμβάνει για την επένδυσή του.

Ο θεσμός του venture capital έχει οδηγήσει σε εντυπωσιακή ανάπτυξη τις περισσότερες επιχειρήσεις που τον αξιοποίησαν. Οι εταιρείες παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου συνήθως ρευστοποιούν τη συμμετοχή τους μετά την είσοδο στο Χρηματιστήριο των επιχειρήσεων στις οποίες επένδυσαν ή ακόμη κατά την πώληση της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών αυτών.

Το Venture Capital και κριτήρια συμμετοχής σε MME

Από τη διεθνή εμπειρία και πρακτική διαπιστώνεται ότι οι επενδύσεις V.C. είναι επενδύσεις μεσομακροπρόθεσμου χαρακτήρα και απευθύνονται κυρίως στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις με αριθμό απασχολούμενων από 10 έως 499 άτομα, μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο, αφού οι τελευταίες, μολονότι διαθέτουν ιδέες αδυνατούν να τις υλοποιήσουν εξαιτίας της έλλειψης ιδίων κεφαλαίων και/ή αδυναμίας προσφυγής στον τραπεζικό δανεισμό, και/ή αδυναμίας άντλησης κεφαλαίων από την κεφαλαιαγορά.

Γίνονται με συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο ή με αγορά ομολογιών μετατρέψιμων σε μετοχές ή με παροχή δανείων χαμηλότοκων (και παροχή εγγυήσεων).

Απευθύνονται σε όλους τους κλάδους και τομείς της οικονομίας καλύπτοντας όλα τα στάδια λειτουργίας μιας επιχείρησης για λόγους ορθολογικής διασποράς κινδύνου, ενώ ιδιαίτερη προτίμηση δίδεται σε MME που ήδη λειτουργούν και διαθέτουν έμπειρη διοίκηση.

Από την ελληνική εμπειρία και πρακτική της αγοράς V.C. διαπιστώνεται ότι ο τρόπος προσέγγισης των δυνητικών πελατών / πιθανών χρηστών των κεφαλαίων V.C. έγινε, κυρίως μέσω των Τραπεζών, συνιδρυτών των ελληνικών εταιριών V.C., ενώ ένα μέρος των δυνητικών πελατών προσέφυγε μόνο του στις ελληνικές εταιρίες V.C..

Πλεονεκτήματα του Venture Capital

- Ενισχύει την ποιότητα διοίκησης και διαχείρισης της ΜΜΕ
- Παρέχει χρόνο «επαρκή» για την υλοποίηση στρατηγικών στόχων της ΜΜΕ
- Οι μέτοχοι ιδιώτες διατηρούν τον έλεγχο της καθημερινής διαχείρισης της επιχείρησης
- Καλύπτει όλα τα στάδια ζωής μιας επιχείρησης, όλα τα κλάδοι καθώς και τις περισσότερες ανάγκες των επιχειρήσεων.
- Ευελιξία και κατάλληλη προσαρμογή στα χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά και στις χρηματοοικονομικές ανάγκες των επιχειρήσεων λαμβάνοντας υπόψη τις βραχυπρόθεσμες και μεσομακροπρόθεσμες χρηματοδοτικές ανάγκες των επιχειρήσεων.

Τύποι επένδυσης στην αγορά Venture Capital

Μερικοί τύποι επενδύσεων V.C. από τους διάφορους που υπάρχουν είναι:

- **Κεφάλαια Εκκίνησης (Start up Capital):** είναι τα κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για την εδραίωση και καθιέρωση ενός προϊόντος και μιας επιχείρησης, για την τελική διαμόρφωση ενός προϊόντος και του σχετικού μάρκετινγκ, για την υποστήριξη δικτύου διανομής, για την καθιέρωση εμπορικού τίτλου κλπ. Τα κεφάλαια εκκίνησης απευθύνονται σε επιχειρήσεις που ίσως δεν έχουν πραγματοποιήσει ακόμη πωλήσεις και αποτελούν ποσοστό γύρω στο 2,5% του συνόλου των επενδύσεων V.C. στην Ευρώπη.
- **Κεφάλαια αρχικού σταδίου παραγωγής (Early stage financing):** είναι τα κεφάλαια που χρησιμοποιούνται στα πρώτα στάδια παραγωγής και πωλήσεων και ίσως και πριν η επιχείρηση γίνει κερδοφόρα και αποτελούν περίπου το 3% του συνόλου των επενδύσεων V.C.
- **Κεφάλαια ανάπτυξης ή επέκτασης (Development, Expansion Capital):** είναι τα κεφάλαια που κατευθύνονται σε επιχειρήσεις εν λειτουργία και αποτελούν πολύ μεγάλο ποσοστό στο σύνολο των επενδύσεων V.C. (περίπου 45% στην Ευρώπη), διότι χρησιμεύουν για αύξηση της παραγωγής και των πωλήσεων, για επέκταση στην αγορά, για ριζική αναδιάρθρωση των επιχειρήσεων. Στην Ελλάδα δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στις επενδύσεις αυτού του τύπου.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΟΥ VENTURE CAPITAL

Ο θεσμός του επιχειρηματικού κεφαλαίου (venture capital) είναι μια μορφή χρηματοδότησης που πρωτοεμφανίστηκε στις ΗΠΑ μετά το Β' Παγκόσμιο Πόλεμο το 1946. Η ανάπτυξη ήταν αργή μέχρι τα τέλη της δεκαετίας του 1970, οπότε δόθηκε ώθηση με τις επενδύσεις στους τομείς ηλεκτρονικής και βιοτεχνολογίας και σε μια δεκαετία (1987) το σύνολο των Επιχειρηματικών Κεφαλαίων Υψηλού Κινδύνου πλησίασε στα 30 δισ. δολ., σημειώνοντας υπερδεκαπλάσια αύξηση.

Στη Ευρώπη η δραστηριότητα τέθηκε υπό την αιγίδα της ΕΟΚ με την ίδρυση το 1983 του Ευρωπαϊκού Συνδέσμου European Venture Capital Association (EVCA). Ένα υποδειγματικό σχέδιο τέθηκε σε εφαρμογή το 1984 για να γίνει η αναγνώριση των προβλημάτων και στη συνέχεια προωθήθηκαν διάφορα σχέδια πολυεθνικής συνεργασίας. Η πρωτοβουλία ακολουθήθηκε σε ικανοποιητικό βαθμό και στο τέλος του 1987 είχαν δεσμευθεί περί τα 13 δισ ECU, όπου πλέον του μισού (7,1 δισ ECU)

αντιστοιχούσε στη συμβολή του Ενωμένου Βασιλείου, το 1/7 περίπου (1,94 δισ ECU) αντιστοιχούσε στο μερίδιο της Γαλλίας και ακολουθούσαν Βέλγιο, Ολλανδία, Γερμανία, Ιταλία κλπ.

Ο θεσμός αναπτύσσεται με ταχείς ρυθμούς παγκοσμίως, ενώ παρατηρείται παράλληλα ότι οι εταιρίες που τον χρησιμοποιούν επιτυγχάνουν θεαματικότερα αποτελέσματα από τους ανταγωνιστές τους.

Στην Ελλάδα το Venture Capital, συναντάται για πρώτη φορά στις αρχές της δεκαετίας του 1990. Δεν έχουν σημειωθεί ακόμη σημαντικά βήματα, ίσως λόγω της σχετικά πρόσφατης νομοθετικής ρύθμισης του θεσμού.

Παρόλα αυτά, την τελευταία πενταετία έχει αρχίσει μία έντονη κινητικότητα γύρω από το θεσμό του Venture Capital, με τη διεξαγωγή σχετικών διεθνών Forum και θεωρείται βέβαιο ότι θα αποτελέσει προσεχώς μια σύγχρονη μέθοδο στήριξης ελληνικών δυναμικών μικρομεσαίων επιχειρήσεων, στην αναπτυξιακή προσπάθειά τους.

3.7. Οι Ελληνικές Τράπεζες

Ένα από τα σημαντικότερα και επιτακτικότερα προβλήματα που αντιμετώπιζαν και ως ένα βαθμό αντιμετωπίζουν και σήμερα οι ΜΜΕ επιχειρήσεις είναι αυτό της εξεύρεσης των απαιτούμενων κεφαλαίων για τη χρηματοδότηση των πάσης φύσεως δραστηριοτήτων τους.

Μέχρι πριν από μερικά χρόνια, οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις πολύ δύσκολα αποκτούσαν πρόσβαση στο τραπεζικό σύστημα για την άντληση κεφαλαίων. Οι τράπεζες, επικεντρώνοντας το ενδιαφέρον τους στην αγορά των μεγάλων επιχειρήσεων, των οποίων τα θεμελιώδη μεγέθη αποτελούσαν εχέγγυα για την ασφαλή και αποδοτική σύναψη πελατειακών σχέσεων, κρατούσαν στο περιθώριο των εργασιών τους τις μικρού και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις.

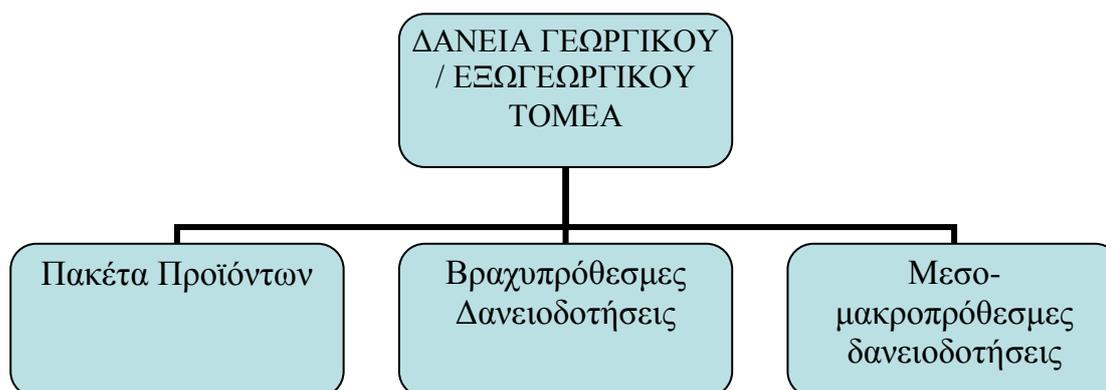
Ακόμα και στις περιπτώσεις που οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποκτούσαν πρόσβαση στο τραπεζικό σύστημα, η καχυποψία με την οποία αντιμετωπίζονταν από αυτό είχε αντίκτυπο στο κόστος δανεισμού, το οποίο ήταν πολύ υψηλό. Οι επιχειρήσεις αυτές επομένως, στηρίζονταν στην ίδια χρηματοδότηση από τους επιχειρηματίες. Τα τελευταία χρόνια όμως, το τοπίο έχει αλλάξει κάτω από τις πιέσεις και διαμαρτυρίες των ΜΜΕ. Οι μεγάλες επιχειρήσεις έχουν πλέον στη διάθεσή τους εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης, εκτός του τραπεζικού συστήματος. Οι τράπεζες επομένως, αναγκάστηκαν εκ των πραγμάτων να οδηγηθούν στην εξεύρεση μίας νέας πελατειακής βάσης για την προώθηση των τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών τους.

Τη νέα αυτή πελατειακή βάση αποτελούν πλέον για τις τράπεζες οι επιχειρήσεις μικρού και μεσαίου μεγέθους. Οι επιχειρήσεις αυτές, που όπως προαναφέραμε αποτελούν τη συντριπτική πλειοψηφία των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στον ελλαδικό χώρο, έχουν ανάγκη από ευέλικτα χρηματοδοτικά προϊόντα και εξειδικευμένες υπηρεσίες, για την αντιμετώπιση των διαρκώς αυξανόμενων αναγκών τους.

Οι τράπεζες προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που ανταποκρίνονται στις συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες επιχειρήσεων και ιδιωτών, όπως επενδυτικές εργασίες, χρηματιστηριακές συναλλαγές, ασφάλειες, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού, εργασίες χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing), διαχείρισης επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring). Παρακάτω θα αναφερθούμε στις διάφορες χρηματοδοτικές λύσεις που προσφέρουν κάποιες από τις τράπεζες που δραστηριοποιούνται στον ελληνικό χώρο.

3.7.1. Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος (ATEbank)

Η ATEbank ανταποκρινόμενη στις προκλήσεις της σύγχρονης εποχής, προσφέρει στους πελάτες της και ειδικότερα στις ΜΜΕ δύο (2) ολοκληρωμένα πακέτα προϊόντων και αρκετά βραχυπρόθεσμα και μεσομακροπρόθεσμα δάνεια, τα οποία διαγραμματικά έχουν όπως παρακάτω:



1. Νέα Επιχειρηματικότητα
2. Χρηματοδότηση Γενικών Επιχειρηματικών Αναγκών

1. Κεφάλαια Κίνησης με Υποσχετικές (ανακυκλούμενο)
2. Κεφάλαια Κίνησης Τακτής Λήξης
3. Κεφάλαια Κίνησης Τακτής Λήξης Ανοικτό Επιχειρηματικό
4. Κεφάλαια Κίνησης για Μικρές Επιχειρήσεις
5. Κεφάλαια Κίνησης Μονιμότερου Χαρακτήρα
6. Κεφάλαιο Κίνησης Χρηματοδότησης Απαιτήσεων Άτοκων Δόσεων μέσω Πιστωτικών Καρτών
7. Κεφάλαιο Κίνησης «Σταθερό»
8. Κεφάλαιο Κίνησης «Ελεύθερο»

1. Μ/Μ Επενδυτικά
2. Μ/Μ Επενδυτικά Επαγγελματικής Στέγης (Ε.Ο.38/02)
3. Νέο Δάνειο Επαγγελματικής Στέγης (Ε.Ο.55/05)
4. Δάνειο Εξοπλισμού

Πακέτα προϊόντων

«**Νέα επιχειρηματικότητα**»: το συγκεκριμένο προϊόν απευθύνεται σε κεφαλαιουχικές εταιρίες (Α.Ε., Ε.Π.Ε.), συνεταιριστικές επιχειρήσεις, ατομικές επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Α, Β κατηγορίας και ελεύθερους επαγγελματίες. Αφορά κάθε νέο επιχειρηματία που θέλει να χρηματοδοτήσει τη δημιουργία μιας νέας επιχείρησης.

Το πακέτο αυτό προσφέρει:

- Κεφάλαιο κίνησης
- Κεφάλαιο κίνησης Μονιμότερου χαρακτήρα
- Δάνειο επαγγελματικής στέγης
- Δάνειο εξοπλισμού

Τα δάνεια αυτά προσφέρονται είτε ως πακέτο είτε μεμονωμένα. Το ύψος, η διάρκεια και η αποπληρωμή του δανείου ορίζονται ανάλογα με το είδος του δανείου.

Τα επιτόκια για κάθε κατηγορία δανείου ορίζονται:

- Κεφάλαια κίνησης & κεφάλαια κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα
Το εκάστοτε επιτόκιο βάσης Κεφαλαίων Κίνησης + προσαύξησης + εισφορά Ν.128/75.
- Επαγγελματικής στέγης: επαγγελματικής στέγης (Ε.Ο. 38/02), κυμαινόμενο + εισφορά Ν. 128/75.
- Εξοπλισμού: κεφάλαιο κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα, επιτόκιο + περιθώριο προσαύξησης + εισφορά Ν. 128/75 (για διάρκεια 3 χρόνια).

«**Χρηματοδότηση γενικών επιχειρηματικών αναγκών**»: το πακέτο αυτό απευθύνεται σε κεφαλαιουχικές εταιρίες (Α.Ε., ΕΠΕ), προσωπικές εταιρίες (ΟΕ, ΕΕ), συνεταιριστικές επιχειρήσεις και επιχειρήσεις με βιβλία Γ' κατηγορίας. Τα δάνεια αυτά μπορούν να είναι βραχυπρόθεσμα ή μεσοπρόθεσμα, ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανείου. Το ύψος τους ορίζεται σύμφωνα με τα ισχύοντα για βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα επενδυτικά δάνεια, και η διάρκειά τους είναι από 1-20 έτη, ανάλογα με το είδος του δανείου, μάλιστα, για τα Μ/Μ επενδυτικά υπάρχει περίοδος χάριτος έως 18 μήνες.

Βραχυπρόθεσμες Δανειοδοτήσεις

«**Κεφάλαια κίνησης με υποσχετικές (ανακυκλούμενο)**»: απευθύνεται σε επιχειρήσεις γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα (βιομηχανίες, συνεταιριστικές, κλπ.). Το ύψος του δανείου προσδιορίζεται από τον ετήσιο κύκλο εργασιών της επιχείρησης και το ρυθμό ανακύκλωσης των προϊόντων. Η διάρκεια των υποσχετικών είναι ανάλογη των ανακυκλώσεων των εισπράξεων της επιχείρησης. Το factoring αποτελεί εναλλακτικό, ανταγωνιστικό προϊόν αυτού του δανείου.

Το επιτόκιο υπολογίζεται βάση των παρακάτω τύπων:

- ΕΚΤ ή EURIBOR + 1,25% + spread + εισφορά Ν. 128/75.
- Το επιτόκιο βάσης για κεφάλαια κίνησης + spread + εισφορά Ν. 128/75.

«**Κεφάλαιο κίνησης τακτής λήξης (εξόφληση το αργότερο στην λήξη)**»: αφορά δραστηριότητες που γίνονται μια φορά το χρόνο (π.χ. συγκέντρωση βαμβακιού, τεύτλων, κλπ.). Χαρακτηρίζεται από την εκταμίευση μεγάλου ποσού περιμένοντας

μετά την σταδιακή αποπληρωμή του από την πώληση του προϊόντος. Απευθύνεται σε επιχειρήσεις γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα και η διάρκειά του ποικίλλει ανάλογα με το προϊόν.

«Κεφάλαιο κίνησης τακτής λήξης ανοικτό επιχειρηματικό (ανοιχτό επιχειρηματικό δάνειο)»: απευθύνεται σε επιχειρήσεις (ανεξάρτητου νομικής μορφής) και καθιερώνεται ως νέος τρόπος λειτουργίας του Πιστοδοτικού Ορίου, ο οποίος βασίζεται στην ανανέωση του με καταβολή των δεδουλευμένων τόκων, που λογίζονται ανά εξάμηνο (χωρίς δηλαδή την καταβολή του κεφαλαίου). Η διάρκεια του είναι ένα έτος και ανταγωνιστικό προϊόν του αποτελεί το Factoring. Το συγκριτικό πλεονέκτημα για τον πελάτη είναι ότι βοηθά την καλή λειτουργία της επιχείρησης.

«Κεφάλαιο κίνησης μικρών επιχειρήσεων»: απευθύνεται σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις όλων των κλάδων με τζίρο 2,5 εκ. €.

Περιλαμβάνει:

- άμεση έγκριση πιστοδοτικού ορίου για κεφάλαιο κίνησης και δυνατότητα επιστροφής του 5% των τόκων, μετά την παρέλευση εξαμήνου.
- Δυνατότητα χορήγησης επιτοκίου στο λογαριασμό του πελάτη έως 1%, μετά την παρέλευση του εξαμήνου.
- Χορήγηση προσωπικής κάρτας ΑΤΕ.
- Χορήγηση εταιρικής κάρτας ΑΤΕ.
- Χρηματοδοτική μίσθωση (leasing) του εξοπλισμού, του επαγγελματικού οχήματος, της επαγγελματικής στέγης σε ιδιαίτερα ελκυστικό κόστος χρήματος.

Το ελάχιστο ύψος δανείου είναι 30.000 €.

«Κεφάλαιο κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα»: απευθύνεται σε όλους τους πελάτες, ελεύθερους επαγγελματίες, επιχειρήσεις (ατομικές και κάθε νομικής μορφής), ανεξαρτήτως ύψους του κύκλου εργασιών. Η διάρκεια του δανείου είναι έως 3 έτη (σε εξαιρετικές περιπτώσεις μπορεί να ορισθεί έως και 5 έτη).

Αποτελεί βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση για να καλύψει μερικές ανάγκες των πελατών όπως:

- Την απόκτηση των αναγκαίων μονιμότερων αποθεμάτων
- Τη χρηματοδότηση μακροχρόνιων απαιτήσεων και συμβάσεων έργου
- Την ανέγερση κτιρίων με σκοπό την πώληση (π.χ. εργολάβοι οικοδομών)
- Τις επενδύσεις παγίων με μικρό χρόνο απόσβεσης.

Τα δάνεια αυτά εξασφαλίζουν ρευστότητα και την ομαλή λειτουργία των επιχειρήσεων – πελατών σε περιόδους όπου οι έκτακτες ανάγκες, η φύση της δραστηριότητας τους ή η εποχικότητα των πωλήσεων δημιουργούν δυσεπίλυτα προβλήματα. Το επιτόκιο υπολογίζεται από το τύπο: EKT ή $EURIBOR + 1,25\% +$ περιθώριο προσαύξησης + εισφορά Ν. 128/75.

«Κεφάλαιο κίνησης χρηματοδότησης απαιτήσεων άτοκων δόσεων μέσω πιστωτικών καρτών»: απευθύνεται σε όλες τις επιχειρήσεις, ανεξάρτητα από τον κύκλο ζωής τους, τη νομική μορφή τους και το αντικείμενο δραστηριότητας τους. Το ύψος του δανείου ανέρχεται μέχρι 100% του συνόλου των καθαρών απαιτήσεων του πελάτη από την ΑΤΕ-Κάρτα (μετά την αφαίρεση των προμηθειών της), αλλά δεν θα υπερβαίνει το 50% των εργασιών του προηγούμενου έτους ή του προβλεπόμενου

ετήσιου κύκλου εργασιών για νεοϊδρυθείσες επιχειρήσεις, και η διάρκεια του είναι 1 έτος με δυνατότητα ανανέωσης στη λήξη του, σύμφωνα με τα ισχύοντα για τα Κεφάλαια Κίνησης. Λειτουργεί με μορφή ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού όπου το κεφάλαιο αποπληρώνεται σταδιακά με μη άτοκες καταβολές των εκχωρημένων απαιτήσεων από την ΑΤΕ-Κάρτα, ενώ οι τόκοι θα λογίζονται ανά εξάμηνο και άμεσα απαιτητοί. Οι ως άνω καταβολές θα γίνονται από την ΑΤΕ-Κάρτα. Το επιτόκιο βάσης είναι κυμαινόμενο (βασικό επιτόκιο + περιθώριο προσαύξησης + εισφορά Ν. 128/75.

«Κεφάλαιο κίνησης «Σταθερό» »: απευθύνεται σε κεφαλαιουχικές εταιρείες (Α.Ε., Ε.Π.Ε.), προσωπικές εταιρίες (Ο.Ε., Ε.Ε.), συνεταιριστικές οργανώσεις, παραγωγικές δραστηριότητες και συνεταιριστικές επιχειρήσεις, καθώς επίσης και σε ατομικές επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Β' και Γ' κατηγορίας και ελεύθερους επαγγελματίες.

Το επιτόκιο υπολογίζεται βάση της αξιοπιστίας του πελάτη σε κλίμακες, τα οποία είναι:

- Για πελάτες που κατατάσσονται με βάση την αξιοπιστία τους στις κλίμακες Α1 έως Α3, επιτόκιο βάσης 4,75% + περιθωρίου επιτοκίου 0,50%, δηλαδή συνολικό επιτόκιο 5,25% πλέον εισφοράς Ν. 128/75.
- Για πελάτες που κατατάσσονται με βάση την αξιοπιστία τους στις κλίμακες Β1 έως Β3, επιτόκιο βάσης 4,75% + περιθώριο επιτοκίου 1,00%, δηλαδή συνολικό επιτόκιο 5,75% πλέον εισφοράς Ν. 128/75.
- Για πελάτες που κατατάσσονται με βάση την αξιοπιστία τους στις κλίμακες Γ1 έως Γ2, επιτόκιο βάσης 4,75% + περιθώριο επιτοκίου 1,50%, δηλαδή συνολικό επιτόκιο 6,25% πλέον εισφοράς Ν. 128/75.

Το ύψος του δανεισμού, η διάρκεια, ο τρόπος αποπληρωμής, τα δικαιολογητικά, τα έξοδα έγκρισης/σύναψης δανείου, οι διασφαλίσεις και η αξιολόγηση πελατών, ορίζονται σύμφωνα με τα ισχύοντα για τα Κεφάλαια Κίνησης.

«Κεφάλαιο κίνησης «Ελεύθερο» »: απευθύνεται σε ελεύθερους επαγγελματίες, ατομικές επιχειρήσεις Ε.Ε., Ε.Π.Ε., Α.Ε. του εξωγεωργικού τομέα. Το ανώτατο όριο του δανείου για δάνεια που εγκρίνονται από τις Υπηρεσιακές Μονάδες σύμφωνα με τα όρια δικαιοδοσίας τους είναι 50.000 €. Ενώ για ποσά τέτοιου δανείου άνω των 50.000 € το αίτημα αντιμετωπίζεται από την αρμόδια Πελατειακή Διεύθυνση. Το δάνειο διασφαλίζεται μόνο με την προσωπική ευθύνη του επιχειρηματία /επαγγελματία ή των εταίρων της επιχείρησης. Ενώ το επιτόκιο είναι το εκάστοτε ισχύον βασικό επιτόκιο για κεφάλαια κίνησης + περιθώρια προσαύξησης + εισφορά Ν. 128/75.

Μεσο-μακροπρόθεσμες δανειοδοτήσεις

«Μ/Μ επενδυτικά»: Τα δάνεια αυτά αφορούν επενδύσεις που επρόκειτο να πραγματοποιήσουν οι επιχειρήσεις ή για απόκτηση αγαθών (οικόπεδα, κτίσματα ή και μηχανήματα). Απευθύνεται σε επιχειρήσεις γεωργικού και εξωγεωργικού τομέα (βιομηχανικές, βιοτεχνικές, εμπορικές, συνεταιριστικές, παροχής υπηρεσιών κ.λ.π.).

Διάρκεια:

- Για τα κτίσματα μέχρι 15 χρόνια και υπάρχει περίοδος χάριτος έως δύο (2) έτη
- Για τα μηχανήματα μέχρι 8 χρόνια (ανάλογα με τη διάρκεια ζωής τους ή την τεχνολογική απαξίωση τους) και περίοδος χάριτος έως ένα (1) έτος. Για την περίοδο χάριτος η πληρωμή γίνεται με τοκοχρεωλυτικές δόσεις.

«Μ/Μ επενδυτικά επαγγελματικής στέγης»: απευθύνεται σε έμπορους, ελεύθερους επαγγελματίες, επιχειρήσεις ακόμη και ιδιώτες που ενδιαφέρονται για αγορά, επέκταση, αποπεράτωση, επισκευή ή ανακαίνιση και για αγορά οικοπέδων που προορίζονται για επαγγελματική χρήση. Περιλαμβάνει κάλυψη 85% έως 100% (υπό προϋποθέσεις) της δαπάνης αγοράς του ακινήτου. Το επιτόκιο ορίζεται κυμαινόμενο πλέον εισφοράς 0,6% του Ν.128/75.

Διάρκεια έως 15 χρόνια και περίοδος χάριτος

- Για αγορά, επισκευή ή ανακαίνιση μέχρι 12 μήνες
- Για επέκταση, ανέγερση, αποπεράτωση κ.λ.π. 24 μήνες.

Η αποπληρωμή γίνεται με μηνιαίες καταβολές. Το ποσό παρέχεται εφάπαξ με την προσκόμιση του συμβολαίου (όταν πρόκειται για αγορά έτοιμης επαγγελματικής στέγης ή οικοπέδου) ή τμηματικά ανάλογα με την πρόοδο των εργασιών σε άλλες περιπτώσεις.

«Μ/Μ νέο δάνειο επαγγελματικής στέγης»: απευθύνεται σε επαγγελματίες, επιχειρήσεις αλλά και σε κάθε άτομο ή νομικό πρόσωπο που ενδιαφέρεται για αγορά, επέκταση, αποπεράτωση, επισκευή, ανακαίνιση επαγγελματικών χώρων (γραφεία, καταστήματα, βιοτεχνικά-βιομηχανικά κτίσματα, αποθήκες κλπ.), ακόμη και για αγορά οικοπέδων εντός ή εκτός σχεδίου πόλεως για ίδια ή μη χρήση. Περιλαμβάνει κάλυψη έως 100% (υπό προϋποθέσεις) της αξίας του ακινήτου όπως αυτή αναγράφεται στο συμβόλαιο αγοράς ή της εκτιμηθείσας από την ΑΤΕ αξίας ή του προϋπολογισθέντος κόστους. Το ύψος του δανείου δεν είναι μικρότερο από 30.000 €. Το επιτόκιο είναι βασικό 5% (συνδεδεμένο με το Ε.Κ.Τ.) + περιθώριο προσαύξησης Μ/Μ δανείων + εισφορά Ν. 128/75.

3.7.2. ΤΕΜΠΜΕ

Οι τράπεζες υπόσχονται λύσεις στις πολλαπλές ανάγκες των επιχειρήσεων, που κατά κύριο λόγο επικεντρώνονται σε κεφάλαια κίνησης και άμεση ρευστότητα, ενώ εξίσου σημαντικές είναι και οι ανάγκες σε μεσομακροπρόθεσμα κεφάλαια, είτε για την αγορά εξοπλισμού είτε για την απόκτηση επαγγελματικής στέγης.

Οι χρηματοδοτικές προτάσεις των τραπεζών, εκτός από τις βασικές κατηγορίες χορηγήσεων, καλύπτουν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, λογαριασμούς ταμειακής διαχείρισης, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων ή νομισμάτων, καταθετικούς και επενδυτικούς λογαριασμούς, μισθοδοσίες, ηλεκτρονικές πληρωμές ΦΠΑ, ΙΚΑ, πάγιες εντολές και εμβάσματα, καθώς και υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής.

Τα χρηματοδοτικά εργαλεία ωστόσο, δεν εξαντλούνται στις βασικές κατηγορίες πιστώσεων, αφού εκτός από τη δυνατότητα του leasing και του factoring, αρκετές τράπεζες σχεδιάζουν προτάσεις για συγκεκριμένες επαγγελματικές ομάδες, όπως οι μηχανικοί, οι στρατιωτικοί, οι γιατροί, οι φαρμακοποιοί κ.α., ενώ σημαντικό ρόλο στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων, συγκεκριμένων κατηγοριών διαδραματίζει πλέον και το ΤΕΜΠΜΕ, διευρύνοντας τη γκάμα των χρηματοδοτικών επιλογών.

Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (ΤΕΜΠΜΕ)

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων, σε συντομία ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε., είναι μια νέα ανώνυμη εταιρεία του Ελληνικού Δημοσίου που το μετοχικό της κεφάλαιο (€100.000.000) συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (67%) και το Ελληνικό Δημόσιο (33%).

Έχει σκοπό να διευκολύνει την πρόσβαση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στην αγορά κεφαλαίων.

Με απλά λόγια, το Ταμείο Εγγυοδοσίας εγγυάται την κάλυψη μέρους των δανείων των μικρομεσαίων επιχειρήσεων που χορηγούνται από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της χώρας.

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας εξασφαλίζοντας μία αυστηρή ουδετερότητα απέναντι στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της χώρας, προωθεί το μεσομακροπρόθεσμο χαρακτήρα των δανείων και είναι σύμμαχος στη δημιουργία και ανάπτυξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας απευθύνεται σε ήδη υπάρχουσες καθώς και σε νεοϊδρυόμενες μικρομεσαίες επιχειρήσεις που απασχολούν μέχρι 49 άτομα προσωπικό και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών έως € 10 εκατ.

Ειδικότερα το Ταμείο Εγγυοδοσίας επιδιώκει την ενίσχυση:

- των επιχειρηματικών πρωτοβουλιών υψηλού σχετικά κινδύνου όλων των κλάδων και σε όλα τα στάδια του επιχειρηματικού κύκλου όπως π.χ. εκκίνηση, προώθηση, ανάπτυξη, διεθνοποίηση, κλπ.
- των καινοτόμων επιχειρηματικών πρωτοβουλιών, όπως οι επενδύσεις εξοικονόμησης ενέργειας, προστασίας περιβάλλοντος, έρευνας και τεχνολογίας κλπ.
- της τουριστικής ανάπτυξης της χώρας
- της μεταβίβασης, εκχώρησης και συγχώνευσης των μικρών επιχειρήσεων

- και την ενθάρρυνση επενδύσεων σε εκπαιδευτικά προγράμματα, έρευνες αγοράς, προώθηση πωλήσεων και Marketing, κλπ.

Επίσης ενισχύονται ειδικές κατηγορίες επιχειρηματιών όπως νέοι σε ηλικία, γυναίκες, μακροχρόνια άνεργοι, πολύτεκνοι, οικονομικοί μετανάστες κ.λπ.

Στόχοι και οφέλη του TEMΠΙΜΕ

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας φιλοδοξεί να αναδειχθεί σε εργαλείο ανάπτυξης των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων, παρέχοντας συμπληρωματικές υπηρεσίες στο πιστωτικό και οικονομικό σύστημα της χώρας, μέσω των εγγυήσεων που προσφέρει. Στόχος του Ταμείου Εγγυοδοσίας είναι η ενθάρρυνση - προτροπή των μη προνομιούχων κοινωνικοοικονομικών ομάδων να αναπτύξουν επιχειρηματική δραστηριότητα, καθώς και η προώθηση υγιών, ελπιδοφόρων και οικονομικά βιώσιμων επιχειρήσεων και επιχειρηματιών, ώστε να υπάρξει ισόρροπη οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη στη χώρα μας.

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας είναι ένας κρίκος μεταξύ μικρομεσαίας επιχείρησης και Τράπεζας. Διευκολύνει και τις δύο πλευρές αναλαμβάνοντας ένα μέρος από τον επιχειρηματικό κίνδυνο.

Από τη μία προσφέρει στον επιχειρηματία εγγυητική κάλυψη (ώστε να εγκριθεί π.χ. το δάνειό του) από την άλλη παρέχει στην Τράπεζα ασφάλεια, ακόμη και σε δάνεια υψηλού κινδύνου.

Αυτό για μία επιχειρηματική πρωτοβουλία σημαίνει ότι αν για παράδειγμα ένα επενδυτικό σχέδιο δε μπορούσε να χρηματοδοτηθεί από την Τράπεζα λόγω μη επαρκών εξασφαλίσεων, τώρα θα μπορεί, εφόσον φυσικά η επιχείρηση κριθεί οικονομικά βιώσιμη.

Η Τράπεζα μπορεί να ζητήσει επιπλέον εγγυήσεις:

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας αναλαμβάνει την εγγύηση όχι του συνόλου, αλλά μέρους του δανείου. Για το μη εγγυημένο από το Ταμείο ποσό, οι πρόσθετες εξασφαλίσεις καθορίζονται από την Τράπεζα.

Ωστόσο:

- Η μόνιμη και μοναδική κατοικία του επιχειρηματία δεν βαρύνεται με προσημείωση ή υποθήκη, όταν το Ταμείο Εγγυοδοσίας παρέχει υπέρ αυτού εγγυήσεις για τραπεζικά δάνεια και εφόσον αυτή δεν είναι προσημειωμένη ή υποθηκευμένη.
- Η Τράπεζα δε δύναται να ζητήσει για το μη εγγυημένο από το Ταμείο Εγγυοδοσίας ποσό, εμπράγματα εξασφαλίσεις (υποθήκη ή προσημείωση) που ξεπερνούν το 125% του ποσού αυτού.

Προϊόντα που προσφέρει το TEMΠΙΜΕ

Το ταμείο δίνει Εγγυήσεις και Αντεγγυήσεις σε δάνεια των τραπεζών, ενώ μπορεί να προσφέρει εγγυήσεις και σε άλλα χρηματοδοτικά προϊόντα, όπως Leasing, Factoring, Εταιρίες Συμμετοχών κλπ.

Αυτή τη στιγμή (έτος 2007), το Ταμείο έχει δημιουργήσει έξι ολοκληρωμένα προγράμματα / προϊόντα για παροχή εγγυήσεων σε μεσομακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια για νέες ή υφιστάμενες επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής (Ατομικές, ΕΕ, ΟΕ, ΕΠΕ, ΑΕ), που απασχολούν έως 49 άτομα και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών έως 10 εκ. ευρώ:

- Εγγυοδοσία για την ίδρυση μικρών ή την ανάπτυξη νέων μικρών επιχειρήσεων
- Εγγυοδοσία για πολύ μικρές επιχειρήσεις
- Εγγυοδοσία για μικρές επιχειρήσεις
- Εγγυοδοσία μικροδανείων πολύ μικρών επιχειρήσεων
- Εγγυοδοσία για εξαγορές, συγχωνεύσεις, μεταβιβάσεις, μικρών επιχειρήσεων
- Εγγυοδοσία χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing) μικρών ή και πολύ μικρών επιχειρήσεων

Το ύψος του δανείου που μπορεί να εγγυηθεί το Ταμείο κυμαίνεται, ανάλογα με το Πρόγραμμα, από 10.000 € έως 400.000 €, το ποσοστό κάλυψης του δανείου από 45% έως 65% και η ετήσια προμήθεια προσεγγίζει, κατά μέσο όρο, το 1% επί του εκάστοτε υπολοίπου του δανείου. Ειδικά για δάνειο με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων το ποσοστό κάλυψης του δανείου διαμορφώνεται σε 70%.

ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε. και επιδότηση κόστους δανεισμού

Με την εφαρμογή της δράσης 2.10.2 του Επιχειρηματικού Προγράμματος “Ανταγωνιστικότητα” με τίτλο «Επιδότηση Κόστους Δανεισμού και Χρηματοδοτικής Μίσθωσης των Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων» επιδιώκεται η αύξηση του βαθμού πρόσβασης των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων σε πηγές χρηματοδότησης και η μείωση του κόστους δανεισμού τους, με στόχο την αισθητή βελτίωση την ανταγωνιστικότητάς τους.

Μέσω της δράσης 2.10.2 επιδοτείτε το κόστος δανεισμού Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων, οι οποίες θα λάβουν ταυτόχρονα και την εγγύηση του ταμείου εγγυοδοσίας μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων.

Πιο συγκεκριμένα επιδοτείται με:

- 4 εκατοστιαίες μονάδες το κόστος δανεισμού από χρηματοδοτήσεις επενδυτικού χαρακτήρα, που χορηγούνται με την εγγύηση της ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε., σύμφωνα με τα ισχύοντα προγράμματά της και
- 10 εκατοστιαίες μονάδες η αξία των παγίων στοιχείων που αποκτώνται με χρηματοδοτική μίσθωση.

Συνοπτικά αναφέρεται ότι:

- Επιλέξιμες είναι οι επιχειρήσεις οι οποίες έχουν κέντρο άσκησης της δραστηριότητάς τους εντός της ελληνικής επικράτειας, ο ετήσιος κύκλος εργασιών τους ή ο ετήσιος ισολογισμός τους (σύνολο ενεργητικού) δεν υπερβαίνει τα 10 εκατ. € και απασχολούν μέχρι 20 εργαζόμενους (ετήσιες μονάδες εργασίας-ΕΜΕ), εφόσον πληρούν τις λοιπές προϋποθέσεις που αναφέρονται στα υφιστάμενα προγράμματα της ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε.
- Επιδοτείται το επιτόκιο των τραπεζικών δανείων μόνο επενδυτικού χαρακτήρα (αποκλείονται δηλαδή οι χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης).
- Η επιδότηση αφορά ποσά δανείων από 10.000 € μέχρι 400.000 €.
- Η διάρκεια της εγγύησης και της επιδότησης δεν μπορεί να υπερβεί τα 10 χρόνια.

3.7.3. Εθνική Τράπεζα

Προϊόντα για επαγγελματίες και επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών μέχρι 2.500.000 €

Επιχειρηματικό Πολυδάνειο

Βασικά χαρακτηριστικά του προϊόντος

Είναι το νέο προϊόν της Εθνικής τράπεζας, που εξυπηρετείται από το σύστημα ΙΡΙΣ και καλύπτει το σύνολο των, εκτός κεφαλαίου κίνησης βραχυπρόθεσμης διάρκειας, χρηματοδοτικών αναγκών των επαγγελματιών και των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, με κύκλο εργασιών μέχρι 2,5 εκατ.€.

Ειδικότερα το επιχειρηματικό πολυδάνειο, χορηγείται για:

- Την αγορά επαγγελματικού αυτοκινήτου,
- Την αγορά μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού,
- Την υλοποίηση επενδυτικού προγράμματος στο πλαίσιο του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004 καθώς και των δράσεων του Γ' ΚΠΣ.
- Την απόκτηση άυλων παγίων (π.χ. άδεια ταξί, άδεια φορτηγού Δ.Χ., «δικαιώματα εισόδου» σε franchising),
- Την ανακαίνιση / βελτίωση επαγγελματικής στέγης,
- Την αγορά / ανέγερση επαγγελματικής στέγης, που προορίζεται για ιδιόχρηση (χρηματοδοτείται και η αγορά του οικοπέδου),
- Την ενίσχυση ρευστότητας με εξασφάλιση επί ακινήτου (μέσω του εν λόγω σκοπού είναι δυνατή και η χρηματοδότηση της τυχόν διαφοράς μεταξύ της αγοραίας και της αντικειμενικής αξίας του προς αγορά οικοπέδου /επαγγελματικής στέγης).

Το συγκεκριμένο δάνειο διαρκεί από 1 μέχρι 15 χρόνια για τους πέντε πρώτους σκοπούς χρηματοδότησης και 1 έως 25 χρόνια για τους υπόλοιπους δύο (σε περίπτωση αναδιάρθρωσης χρέους με εγγραφή προσημείωσης η διάρκεια του δανείου καθορίζεται μέχρι 7 έτη). Περίοδος χάριτος μέχρι 18 μήνες, με δυνατότητα κεφαλαιοποίησης των σχετικών τόκων.

Ποσοστό χρηματοδότησης:

- Μέχρι το 100% του κόστους (πλην του ΦΠΑ) αγοράς επαγγελματικού αυτοκινήτου, εξοπλισμού, άυλων παγίων ή του προϋπολογισμού ανακαίνισης επαγγελματικής στέγης.
- Μέχρι το 90% της εκτιμηθείσας αγοραίας αξίας του υπό αγορά οικοπέδου / κτιρίου επαγγελματικής χρήσης ή του εύλογου κόστους ανέγερσης / αποπεράτωσης επαγγελματικής στέγης.
- Μέχρι 90% της αγοραίας αξίας του ακινήτου που θα προσημειωθεί για τη χορήγηση δανείου ενίσχυσης ρευστότητας.

Επιτόκιο:

- Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο παγίων της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (σήμερα 7,60%) ή
- Σταθερό επιτόκιο για 3 χρόνια (σήμερα 6,75%) ή για 5 χρόνια (σήμερα 6,85%) ή για 7 χρόνια (σήμερα 7,95%). Μετά τη λήξη της διάρκειας του

σταθερού επιτοκίου το δάνειο εκτοκίζεται με το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο παγίων της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (σήμερα 7,60%) ή

- Βασικό επιτόκιο για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (4,00% από 13-06-2007), για δάνεια ποσού 100.000 € και άνω που ασφαλίζονται εμπραγμάτως ή με ενέχυρο μετρητών (το επιτόκιο αυτό δε χορηγείται σε περίπτωση αναδιάρθρωσης χρέους).

Το επιτόκιο προσαυξάνεται με περιθώριο επιτοκίου και εισφορά Ν. 128/75.

Πλεονεκτήματα του «πολυδανείου» για τον πελάτη:

- Μεγάλη περίοδος χάριτος και διάρκεια αποπληρωμής
- Επιτόκιο κυμαινόμενο ή σταθερό για 3,5 ή 7 χρόνια
- Δυνατότητα επιλογής επιτοκίου συνδεδεμένου με το βασικό επιτόκιο για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (4% από 13-06-2007)
- Υψηλό ποσοστό χρηματοδότησης του κόστους απόκτησης παγίων (μέχρι 100%, για τα δάνεια σκοπού 1-4)
- Απαλλαγή από την υποχρέωση προσκόμισης δικαιολογητικών δαπανών για δάνεια αγοράς εξοπλισμού / άυλων παγίων και βελτίωσης στέγης, ποσού μέχρι 50.000 ευρώ.
- Γρήγορη εκταμίευση λόγω απλοποιημένων διαδικασιών νομικού και τεχνικού ελέγχου ακινήτων και εγγραφής προσημειώσεων,
- Αποπληρωμή με ισόποσες μηνιαίες, τριμηνιαίες ή εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές δόσεις.

Ανοικτό επαγγελματικό πλάνο (Α.Ε.Π.)

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- Κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και δαπανών εξοπλισμού μικρού κόστους,
- Στηρίζεται σε λογαριασμό καταθέσεων όψεως με δυνατότητα υπεραναλύσεων overdraft,
- Αποπληρωμή του κεφαλαίου σύμφωνα με την ρευστότητα του πελάτη,
- Μοναδική υποχρέωση τακτής λήξης η καταβολή τόκων σε μηνιαία βάση, με ελάχιστο ποσό 50 ευρώ.

Ποσό από 6.000 ευρώ μέχρι και το 100% των αναγκών χρηματοδότησης της επιχείρησης, ανάλογα με τα οικονομικά της στοιχεία. Διαρκεί από 1-4 χρόνια, με δυνατότητα ανανέωσης και ετήσιας επικαιροποίησης (εφόσον η διάρκεια είναι μεγαλύτερη του έτους).

Επιτόκιο:

Επί του χρεωστικού υπολοίπου, το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (σήμερα 7,60%), πλέον περιθωρίου επιτοκίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75.

Επί του πιστωτικού υπολοίπου, το εκάστοτε βασικό επιτόκιο ταμειυτηρίου μειωμένο κατά 0,50% (σήμερα 1%-0,50%=0,50%).

Μεσομακροπρόθεσμο δάνειο παγίων

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- Κάλυψη αναγκών για επισκευή / συντήρηση κτιριακών εγκαταστάσεων, αγορά εξοπλισμού γραφείου ή εργαστηρίου κτλ.,
- Αποπληρωμή δανείου με χρεολυτικές ή τοκοχρεολυτικές δόσεις (μηνιαίες έως τριμηνιαίες) και περίοδο χάριτος μέχρι 12 μήνες,
- Δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς επιβάρυνση,
- Για δάνεια μέχρι 30.000 €, δεν είναι υποχρεωτική η προσκόμιση αντίστοιχων δικαιολογητικών.

Ποσό από 10.000 € μέχρι και το 100% των αναγκών χρηματοδότησης της επιχείρησης, ανάλογα με τα οικονομικά της στοιχεία και διάρκεια μέχρι οκτώ χρόνια.

Επιτόκιο:

- Το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο παγίων της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (σήμερα 7,60%), πλέον περιθωρίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75 ή
- Σταθερό επιτόκιο παγίων της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων της Τράπεζας για 3 χρόνια (σήμερα 6,75%), πλέον περιθωρίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75.

Χρηματοδοτικά προϊόντα για επιχειρήσεις κατασκευής οικοδομών

A) Δάνειο για την ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής σε υφιστάμενο οικοπέδο του δανειολήπτη

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος

- Κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής σε οικοπέδο ιδιοκτησίας του δανειολήπτη,
- Αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο. Δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 24 μήνες, κατά τη διάρκεια της οποίας θα καταβάλλονται κανονικά οι τόκοι,
- Δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- Το δάνειο θα καταβάλλεται τμηματικά και σύμμετρα με τη συμμετοχή του δανειολήπτη, βάσει πιστοποιήσεων για την πρόοδο των εργασιών.

Ποσό έως το 90% του εκτιμηθέντος κόστους της προς ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής, με ελάχιστο ποσό 100.000 € και μέγιστο 1.000.000 €. και διάρκεια έως 3 χρόνια.

Επιτόκιο:

- Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (σήμερα 7,60%) ή σταθερό για τρία χρόνια (σήμερα 6,75%), πλέον εισφοράς Ν. 128/75 ή,
- Για ύψος δανείου 300.000 € και άνω παρέχεται δυνατότητα επιλογής επιτοκίου από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του Dealing Room της Τράπεζας, τρίμηνης διάρκειας, πλέον περιθωρίου 2,0% - 3,0% (ανάλογα με τη διάρκεια του δανείου, τη μορφή των εξασφαλίσεων κλπ.) και εισφοράς Ν. 128/75.

B) Δάνειο για την αγορά οικοπέδου και την ανέγερση επ' αυτού οικοδομής

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος

- Κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για την αγορά οικοπέδου και την ανέγερση επ' αυτού οικοδομής,

- Αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο. Δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 24 μήνες, κατά τη διάρκεια της οποίας θα καταβάλλονται κανονικά οι τόκοι,
- Δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- Το δάνειο – πέραν του ποσού που απαιτείται για την αγορά του οικοπέδου – θα καταβάλλεται τμηματικά και σύμμετρα με τη συμμετοχή του δανειολήπτη, βάσει πιστοποιήσεων για την πρόοδο των εργασιών.

Ποσό έως το 75% του εκτιμηθέντος κόστους αγοράς του οικοπέδου και ανέγερσης οικοδομής, με ελάχιστο ποσό 100.000 € και μέγιστο 1.000.000 € και διάρκεια 3 χρόνια. Το επιτόκιο ισχύει όπως και στο παραπάνω προϊόν.

Γ) Δάνειο για την ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής με το σύστημα της αντιπαροχής

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος

- Κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής με το σύστημα της αντιπαροχής,
- Αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο. Δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 24 μήνες, κατά τη διάρκεια της οποίας θα καταβάλλονται κανονικά ο τόκοι,
- Δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- Το δάνειο θα καταβάλλεται τμηματικά και σύμμετρα με τη συμμετοχή του δανειολήπτη, βάσει πιστοποιήσεων για την πρόοδο των εργασιών.

Ποσό έως 60% του εκτιμηθέντος κόστους της προς ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής, με ελάχιστο ποσό 100.000 € και μέγιστο 1.000.000 € και με διάρκεια έως τρία χρόνια. Το επιτόκιο ισχύει το ίδιο με τα παραπάνω.

Μεσομακροπρόθεσμο δάνειο κεφαλαίου κίνησης

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- Κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα,
- Αποπληρωμή δανείου με χρεολυτικές ή τοκοχρεολυτικές δόσεις (μηνιαίες έως τριμηνιαίες) και περίοδο χάριτος μέχρι 6 μήνες,
- Δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς επιβάρυνση,
- Για δάνεια μέχρι 30.000 €, δεν είναι υποχρεωτική η προσκόμιση αντίστοιχων δικαιολογητικών.

Ποσό από 10.000 € μέχρι και το 100% των αναγκών χρηματοδότησης της επιχείρησης, ανάλογα με τα οικονομικά της στοιχεία και διάρκεια μέχρι πέντε χρόνια.

Επιτόκιο:

- Το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (σήμερα 7,60%), πλέον περιθωρίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75 ή,
- Σταθερό επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Πιστοδοτήσεων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων της Τράπεζας για 3 χρόνια (σήμερα 6,75%), πλέον περιθωρίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75.

Ανοικτό επαγγελματικό πλάνο

Το ανοικτό επαγγελματικό πλάνο είναι ευέλικτο χρηματοδοτικό πρόγραμμα το οποίο απευθύνεται σε ελεύθερους επαγγελματίες ή σε εκείνους που έχουν επιχείρηση και σχεδιάζουν να επεκτείνουν τις δραστηριότητες τους. Λειτουργεί μέσω ενός

λογαριασμού υπεραναλήψεων με προνομιακό επιτόκιο, ταχύτατες διαδικασίες διεκπεραίωσης και το σημαντικότερο, τη δυνατότητα ο πελάτης να πληρώνει μόνο τους μηνιαίους τόκους ενώ το κεφάλαιο όποτε θελήσει.

Εξασφαλίζει:

- Ευχέρεια δανεισμού μέχρι και το 100% του ετήσιου τζίρου με προνομιακό επιτόκιο και χωρίς την υποχρέωση προσκόμισης δικαιολογητικών δαπανών
- Δυνατότητα καταβολής μόνο των ανάλογων μηνιαίων τόκων, ενώ το κεφάλαιο όποτε μπορούν οι πελάτες
- Ταχύτατη διεκπεραίωση του αιτήματος χορήγησης του δανείου με υπεραπλουστευμένες διαδικασίες
- Ύψος δανεισμού προσαρμοσμένο στις ανάγκες της επιχείρησης, με δυνατότητα τμηματικών αναλήψεων
- Δωρεάν χορήγηση καρτέ επιταγών
- Απόδοση τόκων στο πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού
- Διαχείριση του λογαριασμού μέσω του δικτύου των ATMs και του Internet Banking.

Το Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο μπορεί να συνδυαστεί και με άλλα χρηματοδοτικά προϊόντα για ακόμα μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα:

- Δάνειο για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό
- Δάνειο επαγγελματικής στέγης
- Προεξόφληση άτοκων δόσεων από πωλήσεις μέσω πιστωτικών καρτών
- Έκδοση εγγυητικών επιστολών και άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (leasing)
- Χρηματοδότηση μέσω factoring
- Χρηματοδότηση εργασιών εξωτερικού
- Χρηματοδότηση αναληφθέντων έργων με το Δημόσιο κ.α.

3.7.4. Τράπεζα Πειραιώς

Η τράπεζα Πειραιώς, χάρη στη μακρόχρονη και δυναμική παρουσία της στον επιχειρηματικό τομέα, έχει τη δυνατότητα να εξυπηρετήσει τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις παρέχοντας τους πρωτοποριακά, ολοκληρωμένα και ευέλικτα προγράμματα για όλες τις επιχειρηματικές τους ανάγκες. Τα προγράμματα αυτά καλύπτουν καταθέσεις, υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις όπου θα αναλυθούν παρακάτω και άλλα.

Χρηματοδοτικές Λύσεις		
Κεφάλαια Κίνησης 1. Πειραιώς Επιχειρείν Swiss K/K ανοιχτό 2. Πειραιώς Επιχειρείν Ανοιχτό 3. Πειραιώς Επιχειρείν Fast Business 4. Πειραιώς Επιχειρείν K/K 5. Πειραιώς Επιχειρείν έναντι επιταγών ή/και τιμολογίων 6. K/K μέσω Ανοικτού Αλληλόχρεου Λογαριασμού (Α.Α.Λ.) 7. K/K για προεξόφληση Εσόδων από πωλήσεις με πιστωτικές κάρτες 8. Κεφάλαιο Κίνησης (K/K) Τακτής Λήξης	Στέγης & Εξοπλισμού 1. Πειραιώς Επιχειρείν Swiss Στέγης & Εξοπλισμού 2. Πειραιώς Επιχειρείν Στέγης & Εξοπλισμού Balloon 3. Πειραιώς Επιχειρείν Στέγης & Εξοπλισμού 4. Χρηματοδότηση Επιχειρηματικής Στέγης 5. Χρηματοδότηση Πάγιων Εγκαταστάσεων και Εξοπλισμού	Πειραιώς Αναπτυξιακό 1. Πειραιώς Αναπτυξιακό Στέγης & Εξοπλισμού 2. Πειραιώς Αναπτυξιακό Κεφαλαίου Κίνησης

Πειραιώς Επιχειρείν Swiss Κεφάλαιο Κίνησης Ανοιχτό

Είναι η πιο ευέλικτη χρηματοδότηση, με το ανταγωνιστικότερο επιτόκιο της αγοράς, μέσω ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού σε ελβετικό φράγκο, για την εξυπηρέτηση όλων των αναγκών.

Το Πειραιώς Επιχειρείν Swiss Κεφάλαιο Κίνησης Ανοιχτό βοηθάει στην κάλυψη των επιχειρηματικών αναγκών (έκτακτων, εποχιακών, τακτικών) και στην υλοποίηση των σχεδίων.

Επιπλέον προσφέρει:

- Δυνατότητα έκδοσης εταιρικής ή προσωπικής πιστωτικής κάρτας των φορέων της επιχείρησης, με δωρεάν συνδρομή.
- Αυτόματη εξόφληση λογαριασμών (ΟΤΕ, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ), χωρίς προμήθειες.

- Ειδική τιμολόγηση στη μισθοδοσία και ειδικά προνόμια στους υπαλλήλους σας.
- Δωρεάν συνδρομή στην άριστη υπηρεσία ηλεκτρονικής τραπεζικής, winbank.

Το ύψος της χρηματοδότησης εξαρτάται από τα οικονομικά στοιχεία κάθε επιχείρησης. Το ελάχιστο ποσό χρηματοδότησης είναι το ισόποσο των 100.000 € σε ελβετικό φράγκο. Οι τόκοι θα πληρώνονται κάθε τρίμηνο, και το κεφάλαιο, όποτε ο κάθε πελάτης μπορέσει. Η διάρκεια του δανείου είναι αόριστη.

Πειραιώς Επιχειρείν Fast Business

Η πιο ευέλικτη χρηματοδότηση της αγοράς, για ατομικές επιχειρήσεις, Ο.Ε., Ε.Ε. με ετήσιο κύκλο εργασιών έως 400.000 €.

Το Πειραιώς Επιχειρείν Fast Business προσφέρει 24ωρη πρόσβαση στο λογαριασμό μέσω της χρεωστικής κάρτας "Cash For Business":

- Σε όλα τα Μηχανήματα Αυτόματων Συναλλαγών (ATM) με σήμα VISA/ELECTRON VISA της Τράπεζας Πειραιώς και οποιασδήποτε άλλης Τράπεζας στην Ελλάδα και το εξωτερικό.
- Σε όλες τις επιχειρήσεις όπου υπάρχει το σήμα VISA/VISA ELECTRON στην Ελλάδα και το εξωτερικό, για την πραγματοποίηση των αγορών.

Παράλληλα, χρεώνει τόκους μόνο για το ποσό που έχει χρησιμοποιηθεί, και μόνο για όσο διάστημα το χρησιμοποιείτε. Έτσι, περιορίζονται τα έξοδα της χρηματοδότησης.

Η Τράπεζα Πειραιώς προσφέρει πληθώρα καινοτομικών λύσεων με στόχο την ενίσχυση της οικονομικής ρευστότητας.

Δυνατότητα επιλογής του τρόπου αποπληρωμής:

- Επιλογή 1η
Πληρωμή κάθε μήνα μόνο των τόκων και το κεφάλαιο όποτε ο κάθε πελάτης επιθυμεί.
- Επιλογή 2η
Πληρωμή μία ελάχιστη καταβολή κάθε μήνα, στην οποία συμπεριλαμβάνονται τόκοι και κεφάλαιο.

Πειραιώς Επιχειρείν Κεφάλαιο Κίνησης

Σκοπός είναι η χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων για κεφάλαιο κίνησης για την εξυπηρέτηση των αναγκών τους (εκτάκτων, εποχιακών και τακτικών).

Το προϊόν αυτό προσφέρει:

- Δυνατότητα πρόωρης αποπληρωμής του δανείου χωρίς καμία ποινή.
- Ανταγωνιστικό επιτόκιο.
- Δυνατότητα περιόδου χάριτος έως και 1 χρόνο, κατά τη διάρκεια της οποίας θα πληρώνονται μόνο οι τόκοι.
- Δυνατότητα έκδοσης εταιρικής ή προσωπικής πιστωτικής κάρτας όλων των φορέων της επιχείρησης, με δωρεάν συνδρομή.
- Αυτόματη εξόφληση λογαριασμών (ΟΤΕ, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ), χωρίς προμήθειες.
- Ειδική τιμολόγηση στη μισθοδοσία και ειδικά προνόμια στους υπαλλήλους σας.
- Δωρεάν συνδρομή στην άριστη υπηρεσία ηλεκτρονικής τραπεζικής, winbank.

Η διάρκεια του είναι τρία χρόνια και το ελάχιστο ποσό χρηματοδότησης είναι 15.000 €. Το ύψος του ορίου θα συναρτάτε από τον κύκλο εργασιών και το συναλλακτικό κύκλωμα της κάθε επιχείρησης. Το όριο θα ανανεώνεται κάθε δωδεκάμηνο. Η αποπληρωμή θα γίνεται με ισόποσες μηνιαίες ή τριμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές ή χρεωλυτικές δόσεις. Στα χρεωλυτικά δάνεια οι τόκοι θα χρεώνονται και θα καταβάλλονται κάθε ημερολογιακό τρίμηνο. Επιτρέπεται πρόωρη καταβολή χωρίς ποινή. Το ποσό της πρόωρης καταβολής δεν επαναχορηγείται.

Κ/Κ Τακτής Λήξης

Σκοπός είναι η χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης τακτής λήξης σε EUR ή συνάλλαγμα για την κάλυψη των αναγκών της επιχείρησης. Συνδέεται άμεσα με το παραγωγικό – συναλλακτικό κύκλωμα της επιχείρησης.

Η πίστωση σε συνάλλαγμα θα μπορεί να χορηγηθεί στα ξένα νομίσματα που είναι διαπραγματεύσιμα στη διατραπεζική αγορά. Ελάχιστο όριο δανείου είναι 15.000 €.

Επιτόκιο – Εκτοκισμός – Διάρκεια

A) Επιτόκιο EUR:

Euribor τριμήνου + περιθώριο

B) Επιτόκιο σε Συνάλλαγμα:

Διατραπεζικό επιτόκιο συναλλάγματος + περιθώριο

Περιθώριο: min 0%, max 5% (μονάδες πλέον του συμβατικού). Τον πιστούχο βαρύνει επίσης η εισφορά του Ν. 128/75.

Εκτοκισμός: ανά μήνα, ή τρίμηνο, ή εξάμηνο

Οι τόκοι κάθε περιόδου εκτοκισμού θα καταβάλλονται την τελευταία ημέρα της περιόδου αυτής στο νόμισμα της χρηματοδότησης. Η διάρκεια καθορίζεται ανάλογα με το παραγωγικό-συναλλακτικό κύκλωμα της επιχείρησης και είναι μέχρι δώδεκα μήνες. Το επιτόκιο υπερημερίας προσαυξάνεται κατά 2,5 εκατοστιαίες μονάδες πάνω στο συμβατικό επιτόκιο. Σε περίπτωση πρόωρης καταβολής η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να χρεώσει τον πιστούχο με κάθε τυχόν ζημιά που θα υποστεί από την επανατοποθέτηση.

Πειραιώς Επιχειρείν Στέγης & Εξοπλισμού Balloon

Ένα μοναδικό εργαλείο χρηματοδότησης της επιχειρηματικής στέγης και των επενδυτικών δαπανών, με τη δυνατότητα επιλογής νομίσματος (ευρώ ή ελβετικό φράγκο) και αποπληρωμής μέρους του κεφαλαίου στη λήξη του δανείου. Μια καλή ευκαιρία ώστε να μειωθούν οι δόσεις στο ελάχιστο.

Παράλληλα, προσφέρεται δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 2 χρόνια, η οποία παρέχεται κυρίως σε περιπτώσεις ανέγερσης ή αποπεράτωσης ακινήτου. Κατά τη διάρκεια της περιόδου χάριτος υπάρχει η δυνατότητα επιλογής μίας από τις παρακάτω δυνατότητες:

- Απαλλαγή από την υποχρέωση καταβολής των οφειλών, οι οποίες και θα κεφαλοποιούνται.
- Καταβολή μόνο των οφειλόμενων τόκων.

Επιπλέον προσφέρει:

- Επιλογή πληρωμής μέρους του κεφαλαίου στη λήξη του δανείου έτσι ώστε να επιτευχθεί η ελαχιστοποίηση του ποσού των δόσεων και η ενίσχυση της ρευστότητας της επιχείρησής σας.
- Δυνατότητα έκδοσης εταιρικής ή προσωπικής πιστωτικής κάρτας των φορέων της επιχείρησής, με δωρεάν συνδρομή.
- Αυτόματη εξόφληση λογαριασμών (ΟΤΕ, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ), χωρίς προμήθειες.
- Ειδική τιμολόγηση στη μισθοδοσία και ειδικά προνόμια στους υπαλλήλους σας.
- Δωρεάν συνδρομή στην άριστη υπηρεσία ηλεκτρονικής τραπεζικής, winbank.

Πειραιώς Επιχειρείν Στέγης & Εξοπλισμού

Σκοπός είναι η χρηματοδότηση επιχειρηματικής στέγης και επενδυτικών δαπανών επιχειρήσεων. Η χρηματοδότηση έχει ως ανταγωνιστικό πλεονέκτημα τη χορήγηση του δανείου με «bonus πρόσθετων παροχών».

Συγκεκριμένα η τράπεζα χορηγεί:

- Δάνεια αγοράς έτοιμης ή υπό ανέγερση επιχειρηματικής στέγης.
- Δάνεια αποπεράτωσης επιχειρηματικής στέγης.
- Δάνεια για ανακαίνιση επιχειρηματικής στέγης (βελτιώσεις-προσθήκες-επισκευές).
- Δάνεια για αγορά εξοπλισμού (χρηματοδότηση 100% των τιμολογίων).
- Δάνεια για χρηματοδότηση άυλων παγίων (know how, μελέτη πιστοποίησης κατά ISO, Software κλπ.). Χρηματοδότηση στο 100% των τιμολογίων.

Ανάλογα με τη χρήση του προϊόντος προσδιορίζεται και το ποσοστό χρηματοδότησης. Σε όλες τις περιπτώσεις, το ελάχιστο ποσό χρηματοδότησης είναι 15.000 €. Για την αγορά της επιχειρηματικής στέγης μπορεί να φθάσει μέχρι το 80% της εκτιμώμενης αξίας. Για την ανέγερση-αποπεράτωση-ανακαίνιση της επιχειρηματικής στέγης το ποσοστό μπορεί να φθάσει μέχρι το 100% του προϋπολογισμού του έργου (μέχρι του ποσού 60.000 € θα γίνεται με εφάπαξ εκταμίευση χωρίς πιστοποίηση μηχανικού). Η αποπληρωμή του δανείου γίνεται με μηνιαίες ή 3μηνιαίες ή 6μηνιαίες τοκοχρεωλυτικές ή χρεωλυτικές δόσεις. Παρέχεται περίοδος χάριτος μέχρι δύο έτη. Στη διάρκεια της περιόδου χάριτος θα καταβάλλονται μόνο οι οφειλόμενοι τόκοι. Η περίοδος χάριτος θα παρέχεται κυρίως για περιπτώσεις ανέγερσης ή αποπεράτωσης ακινήτου.

Διάρκεια δανείου:

α) Για χρηματοδότηση εξοπλισμού, άυλων παγίων: 10 χρόνια.

β) Για χρηματοδότηση αγοράς, ανέγερσης, αποπεράτωσης, ανακαίνισης της επιχειρηματικής στέγης:

- 25 χρόνια, αν η προσφερόμενη εξασφάλιση είναι αστικό ακίνητο (γραφεία, καταστήματα, εμπορικά κέντρα, τουριστικά καταλύματα κλπ.)
- 10 χρόνια, αν η προσφερόμενη εξασφάλιση είναι ακίνητο βιοτεχνικού-αποθηκευτικού χαρακτήρα.

Εξασφαλίσεις – καλύμματα

1. Προσωπικές εγγυήσεις των φορέων της επιχείρησης και Α' προσημείωση ακινήτου (εναλλακτικά ως κατωτέρω):

α) Προσημείωση α' σειράς σε αστικό εξω-επιχειρηματικό ακίνητο. Η προσημείωση θα είναι ίση με το 125% του συνολικού δανεισμού (δάνειο και κεφάλαιο κίνησης bonus). Στην περίπτωση αυτή ο συνολικός δανεισμός (δάνειο και κεφάλαιο κίνησης bonus) δεν θα υπερβαίνει το 80% της εμπορικής αξίας του προσημειωμένου ακινήτου.

β) Προσημείωση α' σειράς σε αστικό επιχειρηματικό ακίνητο (ενδεικτικά: γραφεία, καταστήματα, εμπορικά κέντρα, τουριστικά καταλύματα). Η προσημείωση θα είναι ίση με το 125% του συνολικού δανεισμού (δάνειο και κεφάλαιο κίνησης bonus). Στην περίπτωση αυτή ο συνολικός δανεισμός (δάνειο και κεφάλαιο κίνησης bonus) δεν θα υπερβαίνει το 60% της εμπορικής αξίας του προσημειωμένου ακινήτου.

2. Προσωπικές εγγυήσεις των φορέων και ενεχύραση ρευστοποιήσιμων στοιχείων κατηγορίας κινδύνου 1, για το συνολικό δανεισμό.

Η τράπεζα Πειραιώς προσφέρει δύο επιλογές επιτοκίου:

- Σταθερό για το πρώτο χρόνο και μετά κυμαινόμενο.
- Euribor, μηνιαίας, τριμηνιαίας ή εξαμηνιαίας διάρκειας πλέον περιθωρίου Τραπεζικής & εισφοράς Ν.128.

Επιτόκιο Euribor εννοείται το διατραπεζικό επιτόκιο euribor 360 ημερών, μηνιαίας, τριμηνιαίας ή εξαμηνιαίας διάρκειας, που δημοσιοποιείται δύο εργάσιμες ημέρες πριν τη γενέθλια ημέρα καταβολής δόσης. Το επιτόκιο αυτό δημοσιοποιείται (μέσω ηλεκτρονικής οθόνης της εταιρίας Tellerate) την 11^η μεσημβρινή ώρα Βρυξελλών δύο εργάσιμες ημέρες πριν την έναρξη της περιόδου εκτοκισμού στην οποία πρόκειται να εφαρμοσθεί.

Χρηματοδότηση Επιχειρηματικής Στέγης

Η επιχειρηματική στέγη αποτελεί απαραίτητο εργαλείο για άσκηση επιχειρηματικής δράσης, αλλά αποτελεί επίσης και ευκαιρία για επένδυση.

Πολλές φορές η αποπληρωμή δανείου επιχειρηματικής στέγης δεν ξεπερνά το ενοίκιο που καταβάλλεται σε μηνιαία βάση.

Η Τράπεζα Πειραιώς προτείνει 3 δέσμες χρηματοδοτικών λύσεων:

1. Χρηματοδότηση αγοράς επιχειρηματικής στέγης σε έτοιμους ή υπό ανέγερση χώρους.
2. Χρηματοδότηση αποπεράτωσης επιχειρηματικής στέγης.
3. Χρηματοδότηση ανακαίνισης επιχειρηματικής στέγης (βελτιώσεις - προσθήκες - επισκευές).

Τι προσφέρει:

- Χρηματοδότηση που διαμορφώνεται στα μέτρα του κάθε πελάτη.
- Δυνατότητα χρηματοδότησης και σε συνάλλαγμα.
- Ανταγωνιστικό επιτόκιο.
- Διάρκεια που διαμορφώνεται ανάλογα με τις ανάγκες της επένδυσης.

Χρηματοδότηση Πάγιων Εγκαταστάσεων & Εξοπλισμού

Η επιτυχία μιας εταιρείας εξαρτάται από τον τεχνικό εξοπλισμό, που είναι απαραίτητος για την προσφορά ανταγωνιστικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Το κόστος χρηματοδότησης του απαραίτητου εξοπλισμού είναι συχνά δύσκολο να καλυφθεί από τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης.

Η Τράπεζα Πειραιώς χρηματοδοτεί για τον εξοπλισμό της επιχείρησης ή του γραφείου με όλα όσα χρειάζονται: μηχανήματα ή έπιπλα, ηλεκτρονικούς υπολογιστές, ιατρικό εξοπλισμό ή εργαλεία, ράφια, αρχεία, κλιματισμό, κλπ.

Προσφέρει:

- Χρηματοδότηση μέχρι και το 100% της δαπάνης, ανάλογα με την αξία της αγοράς του εξοπλισμού και την οικονομική δυνατότητα του κάθε ενδιαφερομένου.
- Δυνατότητα χρηματοδότησης και σε συνάλλαγμα για να διευκολύνει τη συνεργασία της επιχείρησης με προμηθευτές του εξωτερικού.
- Ανταγωνιστικό επιτόκιο.

Διάρκεια χρηματοδότησης που διαμορφώνεται ανάλογα με τις ανάγκες της επένδυσης.

Πειραιώς Αναπτυξιακό- Στέγης & Εξοπλισμού

Σκοπός είναι η χρηματοδότηση επενδυτικών σχεδίων τα οποία εντάσσονται:

- Σε προγράμματα που διαχειρίζεται η τράπεζα.
- Σε άλλα προγράμματα του Γ' ΚΠΣ
- Σε κοινοτικές πρωτοβουλίες (π.χ. leader).
- Στον Αναπτυξιακό Νόμο.

είτε στο σύνολό τους, είτε μερικώς.

Συγκεκριμένα η τράπεζα χορηγεί με βάση την απόφαση υπαγωγής της επένδυσης ή την σχετική σύμβαση μεταξύ φορέα διαχείρισης και επενδυτή:

- Δάνεια ανέγερσης, αποπεράτωσης και ανακαίνισης της επιχειρηματικής στέγης (βελτιώσεις-προσθήκες-επισκευές).
- Δάνεια για αγορά καινούργιου εξοπλισμού.
- Δάνεια για χρηματοδότηση άυλων παγίων (know how, μελέτη πιστοποίησης κατά ISO, software, έξοδα προβολής και προώθησης, κλπ.).

Ύψος και αποπληρωμή δανείου

Ελάχιστο 15.000 € και σε κάθε περίπτωση όπως καθορίζεται από την απόφαση υπαγωγής του επενδυτικού σχεδίου, ή τη σχετική σύμβαση που υπογράφει ο πελάτης με τον επίσημο φορέα διαχείρισης.

Σε περίπτωση που το αίτημα χρηματοδότησης αφορά ενιαία και ολοκληρωμένη επένδυση, που όμως δεν επιχορηγείται το σύνολο των επιμέρους δαπανών της, το δάνειο μπορεί να καλύψει το σύνολο του επενδυτικού σχεδίου. Σε κάθε περίπτωση, το ποσοστό των “μη επιχορηγούμενων” δαπανών δεν μπορεί να υπερβαίνει το 40% του συνόλου του προϋπολογισμού του έργου.

Το επιτόκιο κυμαίνεται ανάλογα με το ύψος του δανείου και τον πελάτη. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνεται με μηνιαίες ή τριμηνιαίες ή εξαμηνιαίες τοκοχρεωλυτικές ή χρεωλυτικές δόσεις. Ο πελάτης επιβαρύνεται και με την Εισφορά του Ν. 128/75. Επιτόκιο υπερημερίας 2,5% πλέον του συμβατικού (σήμερα ΒΕΜΧ = 7,75%). Η περίοδος χάριτος είναι μέχρι δύο έτη.

Πειραιώς Αναπτυξιακό – Κεφάλαιο Κίνησης

Σκοπός του δανείου αυτού είναι η χρηματοδότηση Μ.Μ.Ε. των οποίων τα επενδυτικά σχέδια εντάσσονται:

- Στα Π.Ε.Π. του Γ' ΚΠΣ ή άλλα προγράμματα που διαχειρίζεται η τράπεζα.
- Σε άλλα προγράμματα του Γ' ΚΠΣ και κοινοτικές πρωτοβουλίες.
- Στον αναπτυξιακό νόμο.

μέσω σύμβασης Α.Α.Λ., για προεξόφληση της εγκεκριμένης επιχορήγησης με βάση την απόφαση υπαγωγής.

Όταν πρόκειται για άλλα προγράμματα του Γ' ΚΠΣ ή κοινοτικές πρωτοβουλίες, θα πρέπει να επιτρέπεται η εκχώρηση της επιχορήγησης σε πιστωτικό ίδρυμα. Αυτό αναγράφεται κατά περίπτωση στους οδηγούς εφαρμογής των προγραμμάτων, στις αποφάσεις υπαγωγής ή σε άλλα κανονιστικά κείμενα, που θα πρέπει να προσκομίζονται από τον πελάτη. Τα κείμενα αυτά θα πρέπει να αναφέρονται στον συγκεκριμένο “κύκλο προκήρυξης”, στον οποίο εντάχθηκε το επενδυτικό σχέδιο (τα περισσότερα από τα προγράμματα αυτά “ανοίγουν” και “κλείνουν” περισσότερες από μια φορές, αλλά υπάρχει ενδεχόμενο να παρουσιάζονται διαφοροποιήσεις σε επιμέρους όρους εφαρμογής τους). Για τον αναπτυξιακό Νόμο, η εκχώρηση αυτή επιτρέπεται.

Το ελάχιστο ποσό χρηματοδότησης είναι 10.000 € και μέγιστο μέχρι το 100% της επιχορήγησης. Η διάρκεια είναι μέχρι την καταβολή της τελευταίας δόσης της επιχορήγησης.

Η εκταμίευση θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους της απόφασης υπαγωγής και τους κανονισμούς / οδηγίες του κάθε προγράμματος. Η α' δόση θα είναι ίση με την οριζόμενη ως προς πρώτη δόση της επιχορήγησης και θα εκταμιεύεται με την λήψη της απόφασης υπαγωγής και την υπογραφή της σύμβασης του Α.Α.Λ. Οι λοιπές δόσεις θα ισούνται με τις δόσεις της επιχορήγησης, όπως προβλέπονται στις αποφάσεις υπαγωγής και τους κανονισμούς/οδηγίες του κάθε προγράμματος. Η κάθε δόση – πέραν της πρώτης – θα εκταμιεύεται μετά την πιστοποίηση της υλοποίησης του έργου που αντιστοιχεί στην προηγούμενη δόση.

Η αποπληρωμή θα γίνεται σύμφωνα με τις δόσεις που προβλέπει το κάθε πρόγραμμα από το προϊόν της επιχορήγησης. Μέχρι την καταβολή των δόσεων ο πιστούχος πρέπει να καταβάλλει τους οφειλόμενους τόκους (αναλόγως του εκτοκισμού). Ο εκτοκισμός είναι μηνιαίος ή τριμηνιαίος ή εξαμηνιαίος.

Επιτόκιο

Το επιτόκιο κυμαίνεται ανάλογα το ύψος του δανείου και τον πελάτη. Ο πιστούχος επιβαρύνεται επίσης με την εισφορά του Ν. 128/75 (σήμερα 0,6%). Το επιτόκιο υπερημερίας προσαυξάνεται κατά 2,5% πλέον του συμβατικού.

Το ΒΕΧ (βασικό επιτόκιο βραχυπρόθεσμων χορηγήσεων) και το ΠΕΧ (προνομιακό επιτόκιο χορηγήσεων) γνωστοποιούνται από την τράπεζα και δημοσιεύονται στον τύπο (σήμερα ΒΕΧ=8,40% και ΠΕΧ=7,40).

Παροχές

- Δυνατότητα έκδοσης εταιρικής κάρτας ή προσωπικής κάρτας των φορέων με δωρεάν συνδρομή τον πρώτο χρόνο (το εγκεκριμένο όριο της εταιρικής κάρτας θα εντάσσεται στο συνολικό πιστοδοτικό όριο που θα εγκρίνεται για τον πελάτη).
- Αυτόματη εξόφληση λογαριασμών (ΟΤΕ, ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ) χωρίς προμήθεια.
- Προνομιακή τιμολόγηση στην μισθοδοσία.
- Δωρεάν συνδρομή winbank.

Κεφάλαιο 4

Επενδυτικές Λύσεις για ΜΜΕ

Θέματα Κεφαλαίου :

- Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος* □
- Εθνική Τράπεζα Ελλάδος* □
- Τράπεζα Πειραιώς* □
- Πιστωτικές κάρτες επιχειρήσεων* □

4.1. Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος

Ιστορικά Στοιχεία

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύεται το 1929 ως μη κερδοσκοπικός οργανισμός κοινωφελούς χαρακτήρα, με κύριο σκοπό την αποκλειστική χρηματοδότηση με ευνοϊκούς όρους του αγροτικού τομέα και την ενίσχυση της αγροτικής ανάπτυξης.

Το 1950 η Αγροτική Τράπεζα ιδρύει μια σειρά εταιριών μεταποίησης αγροτικών προϊόντων και αξιοποίησης των πλουτοπαραγωγικών πόρων διαφόρων περιοχών της χώρας.

Αργότερα το 1990 η ΑΤΕ διευρύνει τις δραστηριότητές της και στον εξωγεωργικό τομέα, αναπτύσσοντας ένα ευρύ δίκτυο καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα καθώς και νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Ένα χρόνο μετά (1991) γίνεται ανώνυμη εταιρία ενώ παράλληλα ιδρύει ένα ολοκληρωμένο όμιλο παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Το 2000 η Αγροτική Τράπεζα πραγματοποιεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και από τον Ιανουάριο του 2001 διαπραγματεύεται η μετοχή της στο ΧΑΑ.

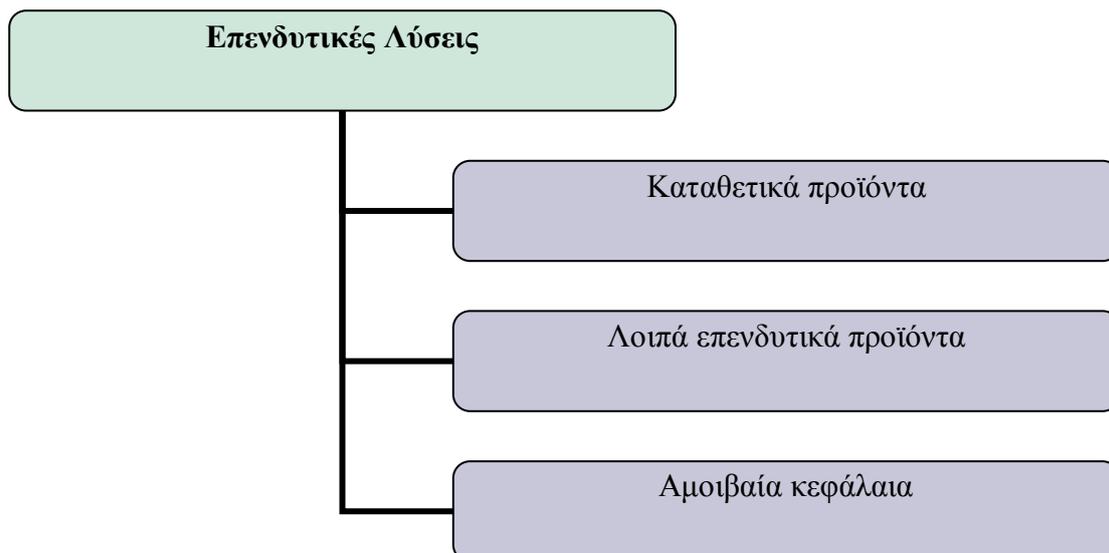
Επί τρία χρόνια (2004-2006) η Τράπεζα ακολουθώντας πολιτικές εξυγίανσης, βελτιώνοντας την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητα του Δικτύου της, επιτυγχάνει σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ειδικότερα:

- Υλοποίησε με επιτυχία τη γιγαντιαία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (Ιούνιος 2005) συνολικού ύψους €1,25 δισ. Η AMK, επέτρεψε την αντιμετώπιση ζητημάτων που ανέδειξε η υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και συνέβαλε στην ουσιαστική εξυγίανση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.
- Εφάρμοσε το Νόμο για τα Πανωτόκια με τον οποίο ευνοήθηκαν συνολικά 63.220 οφειλέτες από τους οποίους οι 54.000 ήταν αγρότες. Οι διαγραφές χρεών από την ATEbank ανήλθαν σε € 1.8 δισ από τα οποία τα € 1,1 δισ αφορούσαν χρέη αγροτών.
- Έγινε εισαγωγή της μετοχής της ATEbank (Νοέμβριος 2005) στο δείκτη FTSE/Athex20 των επιχειρήσεων μεγάλης κεφαλαιοποίησης το Νοέμβριο 2005, επιβεβαιώνοντας με τον πιο σαφή και ξεκάθαρο τρόπο την σταθερή ανοδική πορεία της ATEbank.
- Προχώρησε στην αλλαγή της εταιρικής ταυτότητάς της με καθιέρωση του λογοτύπου σε ATEbank και με μετασχηματισμό της εικόνας των καταστημάτων και των ATMs.
- Διένειμε Μέρισμα για πρώτη φορά στους μετόχους κατά την οικονομική χρήση του 2005.
- Επεκτείνεται στα Βαλκάνια με την εξαγορά τη MINDBank (Ιούλιος 2006) και την έκδοση άδειας για τραπεζοασφαλιστικές εργασίες στη Ρουμανία.

Τα επενδυτικά προϊόντα

Η Αγροτική Τράπεζα προσφέρει ένα ολοκληρωμένο φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, όσον αφορά τις επενδυτικές λύσεις προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, όπως παρουσιάζονται διαγραμματικά παρακάτω:



Καταθετικά προϊόντα

«Λογαριασμός όψεως επιχειρήσεων»: απευθύνεται σε νομικά πρόσωπα (συνήθως εταιρίες), που ασχολούνται κυρίως με την εμπορία. Ο λογαριασμός είναι άτοκος. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις υπό ορισμένες προϋποθέσεις υπάρχει δυνατότητα χορήγησης επιτοκίου μετά από διαπραγμάτευση.

Περιλαμβάνει:

- Δυνατότητα υπεραναλήψεων μέχρι 2.054,29 €.
- Δωρεάν χορήγηση μηνιαίας αναλυτικής κατάστασης λογαριασμού.
- Απεριόριστο ποσό κατάθεσης.
- Απόδοση σε πρώτη ζήτηση.
- Αυτόματη εξόφληση λογαριασμών ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ.
- Αυτόματη εξόφληση πιστωτικών καρτών επιχειρήσεων (Business Credit Card).

Λοιπά επενδυτικά προϊόντα

«Repos»: απευθύνεται σε νομικά πρόσωπα που αναζητάνε μία βραχυχρόνια επένδυση ώστε τα κεφάλαια της επιχείρησής τους να μην παραμένουν αδρανή στο λογαριασμό τους αλλά ούτε και δεσμευμένα για μεγάλα χρονικά διαστήματα, μπορούν να τα επενδύσουν σε repos.

Τα repos είναι μία βραχυχρόνια επένδυση σε χρεόγραφα κυρίως του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία η ΑΤΕbank επαναγοράζει στη λήξη τους, στην τιμή που έχει προσυμφωνηθεί.

Το ελάχιστο όριο κατάθεσης είναι € 50.000, ενώ το μόνο που απαιτείται είναι η ύπαρξη και μεσολάβηση ενός καταθετικού λογαριασμού.

Κατά τη λήξη της επένδυσης, κεφάλαιο και τόκοι πιστώνονται στον λογαριασμό αυτό, χωρίς να χρειάζεται η παρουσία του πελάτη στο κατάστημα.

«Synthetic Swaps»: η ΑΤΕbank προσφέρει στους επαγγελματίες, τα swaps, δηλαδή τη δυνατότητα τοποθέτησης των χρημάτων της επιχείρησής τους, σε μια μορφή βραχυπρόθεσμης επένδυσης προθεσμιακού χαρακτήρα.

Με ελκυστικό επιτόκιο, το οποίο εξαρτάται από τη διάρκεια και το ποσό της επένδυσης, εξασφαλίζετε μία σίγουρη και ασφαλή απόδοση των κεφαλαίων τους.

«Underwriting»: απευθύνεται σε μη θεσμικούς επενδυτές (φυσικά, νομικά πρόσωπα), σε θεσμικούς επενδυτές (Αμοιβαία Κεφάλαια, Τράπεζες, Εταιρείες Επενδύσεων, Ασφαλιστικά Ταμεία, Ασφαλιστικές Εταιρείες με ενεργητικό άνω των € 11.738.811,45 και Χρηματιστηριακές Εταιρείες με ενεργητικό άνω του € 2.934.702,86).

Περιλαμβάνει αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Εταιρειών που εισάγουν τις μετοχές τους στην Κύρια ή Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.Α. για διαπραγμάτευση με Δημόσια Εγγραφή και σύντομες διαδικασίες (3 ή 4 μέρες διάρκεια), μέσω αναδόχων Τραπεζών ή Χρηματιστηριακών Εταιρειών.

Δικαιολογητικά:

- Λογαριασμός του πελάτη σε οποιοδήποτε Κατάστημα της Τράπεζας για δέσμευση.
- Συμπλήρωση Αίτησης Εγγραφής
- Ταυτότητα.

Αμοιβαία κεφάλαια

Το Α/Κ στοχεύει στην επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, πρωτίστως από υπεραξία και δευτερευόντως από εισόδημα, με επενδύσεις που πραγματοποιούνται, κατά κύριο λόγο, στην αγορά μετοχών εσωτερικού και δευτερευόντως σε ομόλογα / ομολογίες, ικανοποιητικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον BBB- κατά S&P ή Baa3 κατά Moody's κατά τον χρόνο κτήσης), καθώς και στην αγορά χρήματος.

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

Το Α/Κ αναλαμβάνει πολύ υψηλό επενδυτικό κίνδυνο, που προκύπτει, ως επί το πλείστον, από τον κίνδυνο των μετοχών εταιρειών μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης της Ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, ενώ η ευρεία διασπορά των κινητών αξιών του χαρτοφυλακίου περιορίζει αισθητά τον ειδικό επενδυτικό κίνδυνο. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου και την επίδρασή τους στη συνολική επενδυτική πολιτική.

Απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να συνδέσουν τις αποδόσεις των χρημάτων τους με την απόδοση ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου που απαρτίζεται κυρίως από μετοχές εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχουν μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Σύμφωνα με το νόμο οι μεριδιούχοι μπορούν να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όποτε επιθυμούν και η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεούται να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, ύστερα από γραπτή αίτηση του μεριδιούχου, στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς.

Για την υποβολή της αίτησης εξαγοράς ο μεριδιούχος πρέπει να παραβρεθεί σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΑΤΕbank με την ταυτότητά του και τον τίτλο μεριδίων του ή την Απόδειξη Διάθεσης Μεριδίων του (σε περίπτωση που δεν έχει εκδοθεί τίτλος) και να ζητήσει την υποβολή της σχετικής αίτησης εξαγοράς υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Η τιμή εξαγοράς καθορίζεται σύμφωνα με την τιμή αποτίμησης του μεριδίου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία. Το προϊόν της εξαγοράς πιστώνεται στο λογαριασμό του μεριδιούχου μέσα σε 5 ημερολογιακές ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς.

Διαμεσολαβητικές εργασίες

Εγγυητικές Επιστολές

Απευθύνεται σε ιδιώτες, νομικά πρόσωπα, εμπόρους και γενικά σε όσους επιθυμούν να ικανοποιούν τις υποχρεώσεις τους με έκδοση εγγυητικής επιστολής. Μέσω των Εγγυητικών Επιστολών η Τράπεζα εγγυάται την κάλυψη υποχρεώσεων της επιχείρησής προς τρίτους, παρέχοντας στον πελάτη έτσι μεγαλύτερη ευελιξία και κλίμα εμπιστοσύνης στις συναλλαγές του.

Μέσα από μία ταχεία διαδικασία έκδοσης λόγω της τυποποίησής της μέσω των νέων μηχανογραφικών συστημάτων, η ΑΤΕbank προσφέρει στην ενδιαφερόμενη

επιχείρηση, την ενίσχυση της φερεγγυότητάς της έναντι του δικαιούχου, διαθέτοντας παράλληλα από τα ανταγωνιστικότερα τιμολόγια προμηθειών στην τραπεζική αγορά.

Παρέχονται όλες οι κατηγορίες Εγγυητικών Επιστολών σε Ευρώ και σε συνάλλαγμα, δηλαδή :

- Συμμετοχής σε διαγωνισμό, με προμήθεια ανά αδιαίρετο τρίμηνο 0,50% και ελάχιστο € 20,
- Καλής εκτέλεσης σύμβασης, με προμήθεια ανά αδιαίρετο τρίμηνο 0,75% και ελάχιστο € 23,
- Λήψης προκαταβολής, καλής πληρωμής εμπορευμάτων, υπηρεσιών κ.λ.π., με προμήθεια ανά αδιαίρετο τρίμηνο 1,25% και ελάχιστο € 25.

Μισθοδοσία Επιχειρήσεων

Απευθύνεται τόσο στον ευρύτερο Δημόσιο Τομέα όσο και σε εταιρείες και επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα. Η ΑΤΕbank μεταξύ των σύγχρονων τραπεζικών προϊόντων που προσφέρει, καλύπτει την ανάγκη κάθε σύγχρονης επιχείρησης για ταχύτητα και ασφάλεια κατά τη διεκπεραίωση της μισθοδοσίας του προσωπικού της.

Με αυτό τον τρόπο, εξασφαλίζετε για την επιχείρησή :

- Ταχύτητα και ασφάλεια, καθώς δεν διακινούνται μετρητά,
- Μείωση του λειτουργικού κόστους ανά μισθοδοτούμενο,
- Αποφυγή παραλείψεων ή λαθών
- Αξιόπιστη διαχείριση των διαθεσίμων μισθοδοσίας,
- Εξοικονόμηση χρόνου απασχόλησης του προσωπικού σας,
- Ανέξοδη ενημέρωση του λογιστηρίου της επιχείρησής σας.

Παράλληλα, αποδεικνύετε το ενδιαφέρον για τους εργαζόμενους στην επιχείρησή, εφόσον έτσι τους προσφέρετε μία σειρά πλεονεκτημάτων, όπως :

- Καλύτερη διαχείριση της μισθοδοσίας τους,
- Δυνατότητα χρησιμοποίησης ενός από τα πλέον εκτεταμένα τραπεζικά δίκτυα, με παρουσία στις πιο απομακρυσμένες περιοχές της Ελλάδας,
- Πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών με προνομιακούς όρους, όπως προκαταβολή μισθών 10 X 10, καταθετικά προϊόντα, πιστωτικές κάρτες, ασφαλιστικά προϊόντα κ.λ.π.

4.2. Εθνική Τράπεζα Ελλάδος

Ιστορικά Στοιχεία

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, με τη μεγαλύτερη και ισχυρότερη παρουσία στον Ελλαδικό χώρο, αλλά και με το δυναμικό προφίλ της στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και την Ανατολική Μεσόγειο ηγείται του μεγαλύτερου και ισχυρότερου Ομίλου χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Ελλάδα.

Ιδρύθηκε το 1841 ως εμπορική τράπεζα και μέχρι την ίδρυση της Τράπεζας της Ελλάδος το 1928 είχε το εκδοτικό προνόμιο. Εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από την ίδρυσή του το 1880, ενώ από τον Οκτώβριο του 1999, η μετοχή της Τράπεζας διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης.

Η ΕΤΕ είναι πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί νόμιμα, υπαγόμενη στην ελληνική και κοινοτική τραπεζική νομοθεσία και ειδικότερα στον Ν.2076/92 όπως ισχύει σήμερα, που ως γνωστόν ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο την δεύτερη τραπεζική οδηγία 89/646/ΕΟΚ του Συμβουλίου των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Ο Όμιλος της ΕΤΕ προσφέρει ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που ανταποκρίνονται στις συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες επιχειρήσεων και ιδιωτών, όπως επενδυτικές εργασίες, χρηματιστηριακές συναλλαγές, ασφάλειες, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού, εργασίες χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing), διαχείρισης επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring).

Με το πληρέστατο Δίκτυό της που αριθμεί 561 καταστήματα και 1.399 ATMs, καλύπτει ολόκληρη τη γεωγραφική έκταση της Ελλάδας. Παράλληλα, αναπτύσσει εναλλακτικά δίκτυα πώλησης των προϊόντων της, όπως οι υπηρεσίες Mobile and Internet Banking. Σήμερα, μετά τις πρόσφατες εξαγορές στο χώρο της ΝΑ Ευρώπης, το Δίκτυο της Τράπεζας στο εξωτερικό περιλαμβάνει 936 μονάδες.

Κάθε μικρομεσαίος επιχειρηματίας που για τις επενδύσεις του επιδιώκει σιγουριά και αυξημένες αποδόσεις, αν των ενδιαφέρει ο χρονικός ορίζοντας της επένδυσης ή ο κίνδυνος που αναλαμβάνει είναι για εκείνον σημαντικός, τότε στην Εθνική Τράπεζα θα βρει μια ευρεία γκάμα επενδυτικών προϊόντων, για να αξιοποιήσει τα χρήματά του με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, μέσω βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων επενδύσεων, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Κεφάλαιο Plus

Καταθετικά – Επενδυτικά προϊόντα εγγυημένου αρχικού κεφαλαίου, με δυνατότητα αυξημένης απόδοσης

Πρόκειται για μία επένδυση που εξασφαλίζει:

- 100% εγγύηση του κεφαλαίου στη λήξη της επένδυσης
- εγγυημένη ελάχιστη απόδοση σε ορισμένα από τα προϊόντα
- δυνατότητα απόδοσης κατά πολύ μεγαλύτερης από τα απλά καταθετικά προϊόντα
- σύνδεση της επένδυσης με την ελληνική και διεθνή κεφαλαιαγορά

- διαχείριση των κεφαλαίων από τα έμπειρα και εξειδικευμένα στελέχη της Εθνικής Τράπεζας

Η Εθνική Τράπεζα προτείνει μια σειρά προϊόντων, η απόδοση των οποίων εξαρτάται από την πορεία συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών (π.χ. ισοτιμίες συναλλάγματος, χρηματιστηριακοί δείκτες, τιμές μετοχών ή συνδυασμοί των παραπάνω), με τους οποίους συνδέεται το κάθε προϊόν.

Η διάθεση των προϊόντων αυτών γίνεται περιοδικά (συνήθως κάθε μήνα) από τα Καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας. Για κάθε προϊόν ορίζεται ολιγοήμερη περίοδος διάθεσης με σειρά προτεραιότητας.

Η διάρκεια της επένδυσης γνωστοποιείται μαζί με τους λοιπούς ειδικούς όρους της συγκεκριμένης επένδυσης και μπορεί να διαφοροποιείται ανά προϊόν.

Οι επενδύσεις εγγυημένου κεφαλαίου, ως ειδικά καταθετικά προϊόντα, διέπονται από το ισχύον φορολογικό καθεστώς καταθέσεων.

Το ελάχιστο όριο αρχικής κατάθεσης είναι €5.000, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στους ειδικούς όρους του προϊόντος.

Τα επενδυτικά προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο βασικές κατηγορίες ανάλογα με τον τρόπο υπολογισμού της απόδοσής τους:

- Προϊόντα συμμετοχής (μέσης ή ολικής απόδοσης)
- Προϊόντα αυξημένης απόδοσης

Παροχές:

- Κατά την ημερομηνία λήξης της επένδυσης, το κεφάλαιο και οι τόκοι πιστώνονται στο λογαριασμό καταθέσεων, που έχει δηλωθεί, χωρίς να χρειάζεται η προσέλευσή στο Κατάστημα.
- Δυνατότητα προεξόφλησης μέρους ή του συνόλου της επένδυσης από οποιοδήποτε Κατάστημα. Στις περιπτώσεις αυτές δεν ισχύει η εγγύηση του αρχικού κεφαλαίου.
- Διάθεση των προϊόντων χωρίς επιβαρύνσεις.
- Δυνατότητα μεταβίβασης της επένδυσης.
- Εξυπηρέτηση από το μεγαλύτερο δίκτυο Καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα.

Μισθοδοτικός Plus

Γρήγορα και απλά, με τη χρήση ηλεκτρονικών μέσων και την υποστήριξη σύγχρονων μηχανογραφικών συστημάτων (Internet Banking, EΘNOFiles), η καταβολή της μισθοδοσίας γίνεται με αυτόματη χρέωση του λογαριασμού της επιχείρησής και πίστωση των νέων προνομιακών λογαριασμών «Μισθοδοτικός Plus» που η Τράπεζα έχει σχεδιάσει για τους υπαλλήλους της κάθε ενδιαφερόμενης επιχείρησης.

Έτσι, για την επιχείρησή εξασφαλίζετε:

- Μείωση λειτουργικού κόστους.
- Εξοικονόμηση χρόνου απασχόλησης του προσωπικού, καθώς δεν απαιτούνται πλέον χρονοβόρες διαδικασίες για την πληρωμή των μισθών.
- Ταχύτητα και ασφάλεια, καθώς η πληρωμή της μισθοδοσίας του προσωπικού σας γίνεται αυτόματα και χωρίς διακίνηση μετρητών.

Παράλληλα, ο εργοδότης επιλέγοντας την Εθνική Τράπεζα για τη μισθοδοσία του προσωπικού του δείχνει έμπρακτα ενδιαφέρον και φροντίδα για τους εργαζόμενους στην επιχείρηση, καθώς τους εξασφαλίζει:

- Την πρόσβαση, μέσω του λογαριασμού «Μισθοδοτικός Plus», σε ένα ολοκληρωμένο πακέτο προϊόντων και υπηρεσιών, που προσφέρει λύσεις σε πολλές ανάγκες τους, με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους.
- Τη δυνατότητα ν' αρχίσουν να χτίζουν από σήμερα το πολύτιμο περιουσιακό στοιχείο της Σύνταξής τους, διαλέγοντας, μέσω των προγραμμάτων «Plan for Life -Λύσεις για τη Σύνταξη», το καταλληλότερο γι' αυτούς σχήμα συνταξιοδοτικής-αποταμίευσης.

4.3. Τράπεζα Πειραιώς

Ιστορικά Στοιχεία

Ο Όμιλος Πειραιώς αποτελεί έναν από τους πιο δυναμικούς και δραστήριους της ελληνικής οικονομίας. Η Τράπεζα Πειραιώς ιδρύθηκε το 1916. Για πολλές δεκαετίες λειτούργησε ως ιδιωτική Τράπεζα και το 1975 πέρασε υπό κρατικό έλεγχο, όπου και παρέμεινε μέχρι το 1991. Από το Δεκέμβριο του 1991 που ιδιωτικοποιήθηκε παρουσιάζει συνεχή και ταχεία ανάπτυξη εργασιών, μεγεθών και δραστηριοτήτων.

Παράλληλα με την οργανική της ανάπτυξη, η Τράπεζα Πειραιώς υλοποίησε μία σειρά στρατηγικών κινήσεων, με σκοπό την εδραίωσή της στην εγχώρια αγορά. Έτσι, το 1998 προχώρησε στην απορρόφηση των εργασιών της Chase Manhattan στην Ελλάδα, στην εξαγορά της Τράπεζας Μακεδονίας-Θράκης και της μικρής εξειδικευμένης Τράπεζας Credit Lyonnais Hellas, ενώ στις αρχές του 1999 στην απόκτηση του ελέγχου της Τράπεζας Χίου και στην απορρόφηση των εργασιών της National Westminster Bank PLC στην Ελλάδα. Τον Ιούνιο του 2000 πραγματοποίησε την ενοποίηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων της στην Ελλάδα, μέσω της απορρόφησης των εμπορικών Τραπεζών Μακεδονίας-Θράκης και Χίου, δημιουργώντας μία από τις τρεις μεγαλύτερες ιδιωτικές Τράπεζες στην Ελλάδα.

Στις αρχές του 2002, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τον έλεγχο της ETBAbank ενώ η απορρόφησή της από την Τράπεζα Πειραιώς ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2003. Επίσης, στις αρχές του 2002 υπογράφηκε συμφωνία Στρατηγικής Συνεργασίας του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς με το διεθνή τραπεζοασφαλιστικό Όμιλο ING για την ελληνική αγορά, με έμφαση στο χώρο των τραπεζοασφαλειών.

Στις αρχές του 2005, ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς υλοποιώντας τη στρατηγική επέκτασή του στις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και Ανατολικής Μεσογείου, προχώρησε στην εξαγορά της βουλγαρικής Τράπεζας Eurobank (μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Bulgaria), ενισχύοντας την εκεί παρουσία του Ομίλου, ενώ το Μάρτιο 2006 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση των καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς στη Βουλγαρία με την Eurobank. Επίσης, το 2005, πραγματοποίησε είσοδο στη σερβική αγορά με την εξαγορά της Atlas Bank (μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Beograd), αλλά και στην αιγυπτιακή αγορά με την εξαγορά της Egyptian Commercial Bank (μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Egypt). Το 2007, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εισέβαλε στην αγορά της Ουκρανίας, εξαγοράζοντας το 99,6% του μετοχικού κεφαλαίου της International Commerce Bank.

Σήμερα η Τράπεζα Πειραιώς ηγείται ενός Ομίλου επιχειρήσεων που καλύπτουν το σύνολο των εργασιών και δραστηριοτήτων του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα (universal bank). Η Τράπεζα Πειραιώς διαθέτει ιδιαίτερη τεχνογνωσία στην καταναλωτική-στεγαστική πίστη και στα άλλα προϊόντα τραπεζικής ιδιωτών, στο χώρο των μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων, στην παροχή υπηρεσιών κεφαλαιαγοράς και επενδυτικής τραπεζικής, στην αναπτυσσόμενη αγορά της χρηματοδοτικής μίσθωσης και, τέλος, στον τομέα της ναυτιλίας.

Το σύνολο αυτών των υπηρεσιών προσφέρονται τόσο μέσα από το πολύ καλά οργανωμένο δίκτυο καταστημάτων της, όσο και από το ηλεκτρονικό δίκτυο τραπεζικής της winbank. Η τελευταία δημιουργήθηκε στις αρχές του 2000 ως η

πρώτη ολοκληρωμένη υπηρεσία ηλεκτρονικής τραπεζικής στην Ελλάδα, παρέχοντας ένα πλήρες και ολοκληρωμένο σύνολο υπηρεσιών ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης. Η winbank έχει βραβευθεί για τις υπηρεσίες της από διακεκριμένους οργανισμούς σε Ελλάδα και εξωτερικό, ενώ είναι η μοναδική ελληνική υπηρεσία ηλεκτρονικής τραπεζικής πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2000.

Κύριους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου Πειραιώς αποτελούν η περαιτέρω διεύρυνση των μεριδίων αγοράς στην ελληνική και στις τραπεζικές αγορές του εξωτερικού όπου δραστηριοποιείται, η βελτίωση της ποιότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών και του επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών του, η πρωτοπορία στη δημιουργία καινοτόμων προϊόντων, η περαιτέρω ενίσχυση της θέσης του Ομίλου στη λιανική τραπεζική και τις μικρές-μεσαίες επιχειρήσεις, η ενδυνάμωση στους τομείς της διαχείρισης περιουσίας τρίτων και των τραπεζοασφαλειών και, τέλος, η ενίσχυση της κερδοφορίας του, με στόχο τη συνεχή αύξηση της περιουσίας των μετόχων του.

Βασική κατεύθυνση της πολιτικής για την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου είναι η αποτελεσματική διοίκηση των ανθρώπινων πόρων, διαθέτοντας ικανά και αφοσιωμένα στελέχη με δυνατότητα να λειτουργήσουν αποτελεσματικά στο πλαίσιο της ενιαίας Τραπεζικής αγοράς της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το σύνολο των απασχολούμενων στον Όμιλο στις 30.06.2007 ανερχόταν σε 10.227 άτομα.

Στο τέλος Ιουνίου 2007, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς διέθετε ένα δίκτυο 574 καταστημάτων (304 στην Ελλάδα και 270 στο εξωτερικό) και ίδια κεφάλαια που διαμορφώθηκαν στα €1.884 εκ. Οι καταθέσεις, τα γeros και τα ομόλογα πελατών του Ομίλου έφθασαν τα €20.735 εκ, οι χορηγήσεις τα €25.547 εκ και το σύνολο του ενεργητικού τα €37.276 εκ.

Καταθετικές Λύσεις

Χάρη στη μακρόχρονη και δυναμική παρουσία της στον επιχειρηματικό τομέα, έχει τη δυνατότητα και την τεχνογνωσία να εξυπηρετεί κάθε επιχείρηση με τον πιο αποδοτικό τρόπο.

Παρέχει πρωτοποριακά, ολοκληρωμένα και ευέλικτα προγράμματα που ταιριάζουν στις ανάγκες της ενδιαφερόμενης επιχείρησης.

Λογαριασμός Όψεως εταιριών Μηνιαίου Εκτοκισμού Μέγιστης Απόδοσης

Πρόκειται για επιχειρηματικό λογαριασμό Όψεως που η τράπεζα Πειραιώς δημιούργησε για νομικά πρόσωπα που θέλουν να αξιοποιήσουν τις αποταμιεύσεις τους από τις μηνιαίες αποδόσεις των τόκων. Προσφέρεται σε ευρώ, δολάριο, γιεν, αγγλική λίρα, ελβετικό φράγκο και στα υπόλοιπα ξένα νομίσματα που είναι διαπραγματεύσιμα στη διατραπεζική αγορά.

Εξυπνη και αποδοτική τοποθέτηση των αποταμιεύσεων για:

- Υψηλές αποδόσεις με ανταγωνιστικά πιστωτικά επιτόκια που εφαρμόζονται πάνω σε όλο το ποσό κάθε κλίμακας.
- Μεγιστοποίηση των αποδόσεων, ανάλογα με το ύψος των αποταμιεύσεων.

Αναλυτικά προσφέρει:

- Κλιμακούμενο επιτόκιο, όπου η κλίμακα επιτοκίου εφαρμόζεται σε όλο το ποσό της κατάθεσης και όχι τμηματικά, έτσι, όσο μεγαλύτερο το υπόλοιπο του λογαριασμού, τόσο υψηλότερη η απόδοση των χρημάτων.

- Δυνατότητα χορήγησης καρτέ επιταγών για τις εμπορικές συναλλαγές.
- Μηνιαίο αντίγραφο κίνησης λογαριασμού που αποστέλλεται ταχυδρομικά στη διεύθυνση που ο κάθε πελάτης επιθυμεί.
- Δυνατότητα για διεκπεραίωση πληρωμών και για αυτόματη εξόφληση λογαριασμών.
- Πρόσβαση στους λογαριασμούς από πολλαπλά μέσα.
- Δυνατότητα έκδοσης εταιρικής κάρτας, χωρίς έξοδα τήρησης για τον πρώτο χρόνο.

Μηνιαία απόδοση τόκων για:

- Να εισπράττονται οι τόκοι κάθε μήνα ή
- Να εξασφαλίζετε υψηλότερη ετήσια απόδοση, παραμένοντας οι τόκοι στο λογαριασμό.

Λογαριασμός Όψεως/Overdraft (για εύκολη υπερανάληση)

Η Τράπεζα Πειραιώς προσφέρει ένα ευέλικτο λογαριασμό όψεως για να καλύψει τις πολύπλευρες ανάγκες του κάθε ενδιαφερομένου και τις σύγχρονες επιχειρηματικές απαιτήσεις τους. Ο Λογαριασμός Όψεως/Overdraft καλύπτει συγκεκριμένες ανάγκες της επιχείρησης, προσφέροντας τη δυνατότητα στον επιχειρηματία να χρηματοδοτήσει το παραγωγικό-συναλλακτικό κύκλωμα του με το απαιτούμενο κεφάλαιο κίνησης, μέσω αυτού του λογαριασμού υπερανάλησης. Προσφέρεται σε ευρώ, δολάριο, γιεν, αγγλική λίρα και ελβετικό φράγκο.

Προσφέρει:

- Πίστωση τόκων κάθε εξάμηνο (τέλος Ιουνίου και τέλος Δεκεμβρίου)
- Διάρκεια ορίου δώδεκα μήνες
- Δυνατότητα χορήγησης καρτέ επιταγών για τις εμπορικές συναλλαγές
- Μηνιαίο αντίγραφο κίνησης λογαριασμού που αποστέλλεται ταχυδρομικά
- Δυνατότητα για διεκπεραίωση πληρωμών και για αυτόματη εξόφληση λογαριασμών
- Πρόσβαση στους λογαριασμούς από πολλαπλά μέσα
- Δυνατότητα έκδοσης εταιρικής κάρτας, χωρίς έξοδα τήρησης, για τον πρώτο χρόνο.

Έξυπνη και αποδοτική τοποθέτηση των αποταμιεύσεων για:

- Υψηλές αποδόσεις με ανταγωνιστικά πιστωτικά επιτόκια που εφαρμόζονται πάνω σε όλο το ποσό κάθε κλίμακας.
- Μεγιστοποίηση των αποδόσεων, ανάλογα με το ύψος των αποταμιεύσεων.

Ενίσχυση της ρευστότητάς του επιχειρηματία με δυνατότητα χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης για:

- Να εξασφαλίσει την ομαλή λειτουργία της επιχείρησής του με την κάλυψη των λειτουργικών του εξόδων.
- Ευελιξία, με χρηματοδότηση σε ευρώ ή συνάλλαγμα, ανταγωνιστικά επιτόκια που εξετάζονται κατά περίπτωση.
- Δυνατότητα επαναδιαπραγμάτευσης, ώστε να αξιοποιούνται τα ειδικά προνόμια της Τράπεζας Πειραιώς που αφορούν τις μακροχρόνιες σχέσεις με τους πελάτες της.

- Διάρκεια ορίου προσαρμοσμένη "στα μέτρα της ενδιαφερόμενης επιχείρησής", για να εξυπηρετηθούν με τον καλύτερο τρόπο οι ανάγκες τους.

Εμπορικός Λογαριασμός

Λογαριασμός Ιδανικός για Επιχειρηματίες με ατομική επιχείρηση γιατί συνδυάζει την απόδοση του λογαριασμού Ταμειυτηρίου με την ευελιξία του Λογαριασμού Όψεως. Έτσι, δεν χρειάζεται να τηρηθούν παράλληλοι λογαριασμοί ούτε να μεταφερθούν χρήματα από τον έναν στον άλλον.

Αναλυτικά προσφέρει:

- Άνοιγμα λογαριασμού με οποιοδήποτε ποσό.
- Απόδοση από το πρώτο ευρώ λεπτό.
- Πίστωση τόκων κάθε 6μηνο (τέλος Ιουνίου και τέλος Δεκεμβρίου).
- Κλιμακούμενο επιτόκιο, όπου η κλίμακα επιτοκίου εφαρμόζεται σε όλο το ποσό της κατάθεσης και όχι τμηματικά. Έτσι, όσο μεγαλύτερο το υπόλοιπο του λογαριασμού σας, τόσο υψηλότερη η απόδοση των χρημάτων σας.
- Δυνατότητα χορήγησης καρτέ επιταγών για τις εμπορικές σας συναλλαγές.
- Μηνιαίο αντίγραφο κίνησης λογαριασμού που σας αποστέλλεται ταχυδρομικά στη διεύθυνση που επιθυμείτε.
- Δωρεάν την κάρτα wincard-electron για ανάληψη μετρητών από τα ΑΤΜ και πραγματοποίηση αγορών με άμεση χρέωση του λογαριασμού σας.
- Δυνατότητα για δωρεάν ετήσια συνδρομή εφ' όρου ζωής της πρώτης πιστωτικής κάρτας (Visa ή MasterCard), ανάλογα με το ύψος των συναλλαγών που πραγματοποιείται και τη συνέπεια των πληρωμών σας.
- Δωρεάν συνδρομή για πάντα για τη δεύτερη πιστωτική κάρτα με την προϋπόθεση ότι ο πελάτης διατηρεί και τις δύο κάρτες.
- Δυνατότητα για διεκπεραίωση πληρωμών και για αυτόματη εξόφληση λογαριασμών (ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ κλπ).
- Πρόσβαση στους λογαριασμούς σας από πολλαπλά μέσα.

4.4. Πιστωτικές κάρτες επιχειρήσεων

Στη διάθεση νέων «έξυπνων» πιστωτικών καρτών που επιβραβεύουν με πολλά ευρώ όσους τις χρησιμοποιούν για τις αγορές τους προχώρησαν οι τράπεζες. Τα νέα προγράμματα επιβράβευσης των καρτών προσφέρουν εκπτώσεις για την αγορά αγαθών και υπηρεσιών σε όσους πληρώνουν τις συναλλαγές τους επί πιστώσει. Συγκεκριμένα τα πιστωτικά ιδρύματα σε συνεργασία με εμπορικές επιχειρήσεις επιβραβεύουν τους καλούς πελάτες με διάφορα προνόμια όπως δώρα και εκπτώσεις. Π.χ., κάθε φορά που ο καταναλωτής χρησιμοποιεί την κάρτα του για τις αγορές του συλλέγει πόντους τους οποίους μπορεί να εξαργυρώσει είτε με δωροεπιταγές από συγκεκριμένα καταστήματα είτε με δώρα είτε με εκπτώσεις στις επόμενες συναλλαγές του.

Το βασικό χαρακτηριστικό των εν λόγω καρτών είναι ότι διαθέτουν ειδικό μικροεπεξεργαστή ο οποίος καταγράφει αυτόματα όλες τις κινήσεις των κατόχων τους. Παράλληλα παρέχεται μεγαλύτερη ασφάλεια σε σχέση με τις «συμβατικές» πιστωτικές κάρτες, καθώς η κλοπή των δεδομένων της κάρτας και η δημιουργία πλαστής είναι αδύνατες. Επίσης προσφέρεται η δυνατότητα προσαρμογής της κάρτας στις ανάγκες του κατόχου. Με αυτόν τον τρόπο ο πελάτης της τράπεζας μπορεί να επιλέγει το ύψος της ελάχιστης καταβολής, την ημερομηνία πληρωμής ή το αν οι καταβολές θα είναι μηνιαίες ή δεκαπενθήμερες.

Οι επιχειρήσεις που συμμετέχουν στα εν λόγω προγράμματα μπορούν να επιτύχουν αύξηση των πωλήσεών τους και διεύρυνση του πελατολογίου τους. Αναλυτικότερα εξασφαλίζεται για τους εμπόρους ταχύτητα και ασφάλεια στην πραγματοποίηση των συναλλαγών μέσω του διαρκώς εξελισσόμενου ηλεκτρονικού συστήματος συναλλαγών (δίκτυο τερματικών EFT/POS) και παρέχεται η δυνατότητα αύξησης του τζίρου τους με τη συμμετοχή σε προγράμματα ατόκων δόσεων ή μεταχρονολογημένων δόσεων. Μάλιστα, ειδικά για τις επιχειρήσεις που διαθέτουν προϊόντα η τιμή των οποίων ξεπερνά τα 200 ευρώ, η άμεση έκδοση κάρτας από τα καταστήματά τους είναι βέβαιων ότι βοηθά στην αύξηση των πωλήσεών τους. Εξάλλου εξασφαλίζεται διαφημιστική προβολή μέσω των οδηγιών αγορών που συντάσσουν οι τράπεζες και αποστέλλουν στους κατόχους των καρτών.

Επειδή η ανάγκη για τραπεζικές συναλλαγές μπορεί να προκύψει ανά πάσα στιγμή, οι τρεις προαναφερόμενες τράπεζες δημιούργησαν κάρτες αυτόματης συναλλαγής που δίνουν λύση όλο το εικοσιτετράωρο, οι οποίες είναι:

«EΘNOcash Business»: δημιουργήθηκε από την εθνική τράπεζα για νομικά πρόσωπα (εταιρίες, σωματεία, συλλόγους ή οργανισμούς). Κάθε επιχειρηματίας μπορεί να αποκτήσει περισσότερες από μία κάρτες, για όσα στελέχη επιθυμεί. Κάθε κάρτα μπορεί να έχει το δικό της ημερήσιο όριο ανάληψης και όριο αγορών, διαφορετικούς συνδεδεμένους λογαριασμούς, αλλά και τη δική της ημερομηνία λήξης. Το προϊόν τιμολογείται με € 20 ετησίως για μία κάρτα και € 15 ετησίως για κάθε πρόσθετη κάρτα (πέραν της πρώτης) εάν εκδοθούν περισσότερες από μία κάρτες.

Πλεονεκτήματα της EΘNOcash Business:

- Μεγάλη ποικιλία συναλλαγών όλο το εικοσιτετράωρο.

- Εξοικονόμηση χρόνου και χρημάτων.
- Άνεση και απόλυτο έλεγχο στη διαχείριση των λογαριασμών.
- Ασφάλεια στις συναλλαγές, με τη χρήση ιδιαίτερου προσωπικού μυστικού αριθμού για κάθε κάρτα.
- Δυνατότητες προσαρμογής στις ξεχωριστές ανάγκες της κάθε επιχείρησης.

«ΕΘΝΟdeposit»: απευθύνεται σε επιχειρήσεις με σημαντικό όγκο εισπράξεων και δίκτυο με γεωγραφική διασπορά, π.χ. ασφαλιστικές εταιρίες, εταιρίες οδικής βοήθειας, αντιπροσωπείες, πράκτορες αεροπορικών-τουριστικών επιχειρήσεων και γενικά επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν πωλητές-εισπράκτορες. Με την ΕΘΝΟdeposit εξοικονομείτε χρόνος και χρήματα. Η μόνη προϋπόθεση για τη λειτουργία της είναι η σύνδεσή της με το λογαριασμό όψεως της εταιρίας. Με την κάρτα «Εθνοdeposit», οι υπάλληλοι ή οι συνεργάτες μπορούν να καταθέτουν τα μετρητά των εισπράξεών τους απευθείας στο λογαριασμό όψεως της επιχείρησής.

«Επιχειρηματική κάρτα SILVESTAR VISA-BUSINESS CARD»: απευθύνεται σε εταιρίες (νομικά πρόσωπα) απαραίτητα συνεργάτες με την ΑΤΕ. Για τις εκδόσεις της κάρτας Silvestar Visa χρειάζονται κάποια δικαιολογητικά τα οποία για τις **Α.Ε. και Ε.Π.Ε. είναι:**

- Ενήμερο καταστατικό ίδρυσης της εταιρίας
- Πρακτικά Δ.Σ. περί χορηγήσεως πιστωτικής κάρτας στα στελέχη της εταιρίας
- Πρακτικό Δ.Σ. περί των προσώπων που δεσμεύουν την εταιρία
- Αντίστοιχη κατάσταση υποδείγματος υπογραφών των δεσμευόντων
- Αντίγραφο ισολογισμού τελευταίας χρήσης ή τελευταία δήλωση αποτελεσμάτων στην Εφορία
- Υπεύθυνη δήλωση του Ν. 1599/86 περί ευθύνης εταιρίας να δηλώνει κάθε μεταβολή του καταστατικού.

Για Ο.Ε. και Ε.Ε είναι:

- Εταιρικό συμφωνητικό
- Κατάσταση υποδείγματος υπογραφών των προσώπων που δεσμεύουν την εταιρία
- Δήλωση οικονομικών αποτελεσμάτων όπως υποβλήθηκαν στην Εφορία για τα τελευταία δύο χρόνια
- Υπεύθυνη δήλωση του Ν. 1599/86 περί ευθύνης εταιρίας να δηλώνει κάθε μεταβολή του καταστατικού.

Τα πιο πάνω δικαιολογητικά θα πρέπει να είναι πρόσφατα, θεωρημένα και να φέρουν την σφραγίδα της εταιρίας. Η κάρτα αυτή αποτελεί ασφάλεια και ευελιξία στις καθημερινές επαγγελματικές συναλλαγές των στελεχών της εταιρίας.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Ολοκληρώνοντας συμπεραίνουμε ότι έχει βελτιωθεί σημαντικά η πρόσβαση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στο τραπεζικό σύστημα, αφού όλες οι τράπεζες προσφέρουν σήμερα εξειδικευμένα προϊόντα σε αυτόν τον τομέα και καλούν τόσο τους επαγγελματίες όσο και τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις για σημαντική επέκταση της συνεργασίας τους. Η τάση αυτή ήδη αποδίδει καρπούς που θα ενισχυθούν ακόμη περισσότερο με την ανάληψη από τις τράπεζες και της ουσιαστικής διαχείρισης των Περιφερειακών Επιχειρησιακών Προγραμμάτων του ΚΠΣ-3. Επίσης, υπάρχει πράγματι σαφής τάση σύγκλισης των επιτοκίων χορηγήσεων προς τα αντίστοιχα ευρωπαϊκά, ενώ ταυτόχρονα επεκτείνεται και η εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων τιμολόγησης των χορηγήσεων προς τον επιχειρηματικό τομέα, σύμφωνα με τις οποίες οι επιχειρήσεις που εξυπηρετούν κανονικά τις υποχρεώσεις τους θα έχουν τη δυνατότητα να απολαμβάνουν ευνοϊκότερα επιτόκια αποφεύγοντας σε κάποιο βαθμό το βάρος της επιβάρυνσής τους με το κόστος των επισφαλών απαιτήσεων.

Τραπεζικοί με μεγάλη εμπειρία και μακρόχρονη παρουσία στον τομέα των εταιρικών δανειοδοτήσεων βλέπουν τώρα ότι υπάρχει πρόσφορο έδαφος για την ανάπτυξη και τη διεύρυνση των σχέσεών τους με τις ΜΜΕ, οι οποίες, όπως επισημαίνουν, αποτελούν πρόκληση για τα πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα, τα οποία έχουν θέσει στόχο την προσέλκυση υγιών εταιρειών που θα χρησιμοποιήσουν την τραπεζική χρηματοδότηση ως εργαλείο μεγέθυνσης τόσο στην εγχώρια όσο και στις διεθνείς αγορές. Πέραν όμως της δανειοδότησης, οι τράπεζες προσφέρουν και συμβουλευτικές υπηρεσίες, λειτουργώντας κατ' ουσίαν ως συνεργάτες, με στόχο να βοηθήσουν τις επιχειρήσεις στη λήψη σωστών αποφάσεων, τις οποίες εν συνεχεία μπορούν με λιγότερο ρίσκο να υποστηρίξουν με την απαιτούμενη ρευστότητα. Σε αυτό το πλαίσιο, ένα βήμα μπροστά από τον ανταγωνισμό θεωρείται ότι είναι οι τράπεζες που, εκτός από τη δραστηριοποίησή τους στην ελληνική αγορά, έχουν παρουσία στο εξωτερικό και ιδιαίτερα στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων, καθώς μπορούν να προσφέρουν τις απαραίτητες πληροφορίες για τις τοπικές αγορές στους υποψήφιους επενδυτές-επιχειρηματίες.

Γενικά, οι τράπεζες στηρίζουν τις επιχειρήσεις με αύξηση της πιστωτικής τους επέκτασης προς αυτές τα τελευταία χρόνια όπου το κόστος χρηματοδότησης με ίδια κεφάλαια έχει ανέλθει σε απαγορευτικά επίπεδα. Η αύξηση της πιστωτικής

επέκτασης προς τις επιχειρήσεις δικαιολογείται από την αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας και των ιδίων των επιχειρήσεων και από τη μείωση της δανειακής τους επιβάρυνσης που προέκυψε από τη μείωση του κόστους του χρήματος και από την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων τους την τριετία 1998-2000. Οι τράπεζες συνεργάζονται για την επίτευξη της καλύτερης δυνατής χρηματοοικονομικής διάρθρωσης των επιχειρήσεων πελατών τους για την υλοποίηση των επιχειρησιακών τους προγραμμάτων. Βασική επιδίωξη είναι η διατήρηση ενός ικανοποιητικού συνδυασμού ιδίων - δανειακών κεφαλαίων, ανάλογα και με τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η κάθε επιχείρηση.

Έτσι, οι τράπεζες θα συνεχίσουν και τα επόμενα χρόνια να είναι αρωγοί στην προσπάθεια εκσυγχρονισμού, ανάπτυξης και ενίσχυσης της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, θεωρώντας αυτονόητο ότι και οι βασικοί μέτοχοι θα συνεχίσουν να στηρίζουν τις επιχειρήσεις τους προσφέροντας πρόσθετες εγγυήσεις και κεφάλαια, όχι μόνο για να διασφαλίσουν καλύτερα τους πιστωτές τους αλλά κυρίως για να ενισχύσουν τις αναπτυξιακές προοπτικές των ιδίων των επιχειρήσεών τους.

Για τις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις, η πρόσβαση σε φθηνή τραπεζική χρηματοδότηση συναρτάτε άμεσα με τον τρόπο οργάνωσης και λειτουργίας τους και την αποδοτικότητα τους. Η επιτοκιακή επιβάρυνση των δανείων των ΜΜΕ θα αποτελεί συνάρτηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου και συνεπώς το κόστος δανεισμού θα προσδιορίζεται από υποκειμενικά και αντικειμενικά στοιχεία. Οι ΜΜΕ θα πρέπει να συνεργάζονται με τις τράπεζες για την παροχή όλων αυτών των αναγκαίων πληροφοριών για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής τους ικανότητας. Σε αυτό πρέπει να δοθεί ιδιαίτερη έμφαση στο μέτρο που από το σύνολο των επιχειρήσεων στην Ελλάδα, μόνο το 5,9% είναι υποχρεωμένες να δημοσιεύουν οικονομικές καταστάσεις, καταστάσεις αναγκαίες για την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων των τραπεζών.

Στις νεότευκτες επιχειρήσεις απουσιάζουν τα στοιχεία του παρελθόντος που είναι αναγκαία για την εκτίμηση της πιστοληπτικής τους ικανότητας. Για να αντιμετωπισθούν τα προβλήματα χρηματοδότησης αυτών των επιχειρήσεων, υπάρχει το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και πολύ μικρών Επιχειρήσεων ΤΕΜΠΕ ΑΕ. Το ΤΕΜΠΕ ΑΕ, είναι μια νέα ανώνυμη εταιρεία του Ελληνικού Δημοσίου που το μετοχικό της κεφάλαιο (100 εκατ. ευρώ) συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχει ως σκοπό να διευκολύνει την πρόσβαση των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων στον τραπεζικό δανεισμό παρέχοντας εγγύηση για την κάλυψη μέρους των δανείων των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων που χορηγούνται από τα πιστωτικά ιδρύματα της χώρας.

Θα πρέπει να εξαλειφθούν τα αίτια εκείνα που κρατούν τα επιτόκια δανεισμού των ΜΜΕ υψηλότερα από όλες τις υπόλοιπες χώρες. Και αυτά είναι: πρώτον ότι το κόστος των χρησιμοποιούμενων κεφαλαίων των ελληνικών τραπεζών είναι υψηλότερο από το αντίστοιχο κόστος των μεγάλων ευρωπαϊκών τραπεζών. Δεύτερον ότι ελάχιστες ελληνικές επιχειρήσεις είναι αξιολογημένες για την πιστοληπτική τους ικανότητα. Τρίτον το κόστος διεκπεραιώσεως των διοικητικών - δικαστικών παρεμβάσεων που ενδεχομένως θα χρειασθούν στην πορεία υλοποιήσεως της συμβάσεως του δανείου, η χρονοβόρα διαδικασία επιλύσεως δικαστικών διαφορών, πλειστηριασμών, κ.λ.π., και το απαρχαιωμένο πτωχευτικό δίκαιο που ισχύει στην χώρα μας, επιβαρύνουν το κόστος των πάσης φύσεως δανείων στην Ελλάδα κατά αρκετές ποσοστιαίες μονάδες, πολύ περισσότερες από ότι στις χώρες της ΖτΕ. Τέταρτων, το λειτουργικό κόστος των τραπεζών στην Ελλάδα είναι ακόμα

υψηλότερο από ότι στις περισσότερες χώρες της ΖτΕ είτε εξαιτίας της ισχύουσας τραπεζικής εργατικής νομοθεσίας είτε λόγω άλλων διαρθρωτικών αδυναμιών της εγχώριας τραπεζικής αγοράς. Όλα αυτά λοιπόν οφείλουν να εξαλειφθούν το συντομότερο δυνατό προκειμένου να έχουμε μια δίκαιη και ορθολογική πρόσβαση των 850.000 ΜΜΕ στο εγχώριο τραπεζικό σύστημα.

Ήδη ο ανταγωνισμός που έχει αναπτυχθεί έχει οδηγήσει στη δημιουργία φθηνότερων δανείων, με ευνοϊκότερους όρους αποπληρωμής, ενώ σε ορισμένες περιπτώσεις τα επιτόκιά τους φθάνουν ακόμη και σε επίπεδα στεγαστικών. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, το μέσο κυμαινόμενο επιτόκιο των νέων επιχειρηματικών δανείων ύψους ως και 1 εκατ. ευρώ ανέρχεται σε 6,30%, ενώ το σταθερό διαρκείας από ένα ως πέντε έτη ανέρχεται σε 5,71%. Πρόκειται για πολύ ελκυστικά επιτόκια, αν αναλογιστούμε ότι πολλά από αυτά τα δάνεια χορηγούνται χωρίς την προσημείωση ακίνητης περιουσίας, ακόμη και για ποσά της τάξεως των 200.000 ευρώ. Αυτό συμβαίνει διότι η αξιολόγηση από τις τράπεζες της πιστοληπτικής ικανότητας και των business plans των εταιρειών που ζητούν δανειοδότηση γίνεται με πολύ αυστηρά κριτήρια.

Οι διοικήσεις των τραπεζών θεωρούν προνομιακή τη συγκεκριμένη αγορά, καθώς μέχρι πρόσφατα ο ανταγωνισμός δεν ήταν έντονος, τα περιθώρια επιτοκιακού κέρδους είναι σχετικά υψηλά και το επίπεδο κινδύνου που συνεπάγονται οι συγκεκριμένες χορηγήσεις λογικό.

Στα στεγαστικά δάνεια ο κίνδυνος είναι κατά πολύ χαμηλότερος όμως και τα περιθώρια κέρδους έχουν πλέον περιοριστεί ασφυκτικά (τα επιτόκια είναι από τα χαμηλότερα σε όλη την ευρωζώνη).

Στα καταναλωτικά δάνεια τα επιτόκια αρχικός ήταν υψηλά, όμως εξίσου μεγάλες ήταν και οι επισφάλειες που δημιουργούντο στα χαρτοφυλάκια.

Στα δάνεια προς μεγάλες επιχειρήσεις, τέλος, μπορεί το επίπεδο κινδύνου να είναι σχετικά χαμηλό πλην όμως ίσως είναι μια από τις ελάχιστες περιπτώσεις... ολιγοψωνίου στην Ελλάδα: οι επιχειρήσεις έχουν τη δυνατότητα να συνεργάζονται με πολλές τράπεζες και να εκβιάζουν την κάθε μία ότι θα πάνε στην άλλη. Έτσι η διαπραγματευτική ισχύς δεν είναι στην πλευρά των τραπεζών που συχνά αναγκάζονται να δίνουν επιτόκια που ούτε μεγάλες ευρωπαϊκές πολυεθνικές δεν πετυχαίνουν!

Η στροφή προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις ήταν έτσι λογικό επακόλουθο. Άλλωστε πρόκειται για μια κίνηση που εξυπηρετεί και την οικονομική πολιτική της κυβέρνησης, η οποία με κάθε τρόπο επιδιώκει να τονώσει τη "ραχοκοκαλιά" της ελληνικής οικονομίας. Και μπορεί για τις τράπεζες ο οξύς ανταγωνισμός να συνεπάγεται μικρότερα κέρδη, για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις όμως σημαίνει χαμηλότερα επιτόκια, μεγαλύτερες ευκολίες και άρα πολύτιμες "ανάσες ζωής".

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ
ΤΙΤΛΟΣ Ι
**ΟΡΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ, ΜΙΚΡΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΟΥ ΕΝΕΚΡΙΝΕ Η
ΕΠΙΤΡΟΠΗ**

Άρθρο 1
Επιχείρηση

Επιχείρηση θεωρείται κάθε μονάδα, ανεξάρτητα από τη νομική της μορφή, που ασκεί οικονομική δραστηριότητα, ως τέτοιες νοούνται ιδίως οι μονάδες που ασκούν βιοτεχνική ή άλλη δραστηριότητα, ατομικά ή οικογενειακά, προσωπικές εταιρείες ή ενώσεις προσώπων που ασκούν τακτικά μια οικονομική δραστηριότητα.

Άρθρο 2
Αριθμός απασχολούμενων και οικονομικά όρια προσδιορίζονται τις κατηγορίες επιχειρήσεων

1. Η κατηγορία των πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ) αποτελείται από επιχειρήσεις που απασχολούν λιγότερους από 250 εργαζομένους και των οποίων ο ετήσιος κύκλος εργασιών δεν υπερβαίνει τα 50 εκατομμύρια ευρώ ή το σύνολο του ετήσιου ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 43 εκατομμύρια ευρώ.
2. Στην κατηγορία των ΜΜΕ, ως μικρή επιχείρηση ορίζεται η οποία απασχολεί λιγότερους από 50 εργαζομένους και της οποίας ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή το σύνολο του ετήσιου ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 10 εκατομμύρια ευρώ.
3. Στην κατηγορία των ΜΜΕ, ως πολύ μικρή επιχείρηση ορίζεται η επιχείρηση η οποία απασχολεί λιγότερους από δέκα εργαζομένους και της οποίας ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή το σύνολο του ετήσιου ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 2 εκατομμύρια ευρώ.

Άρθρο 3
Τύποι επιχειρήσεων που λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του αριθμού απασχολούμενων και των χρηματοοικονομικών ποσών

1. «Ανεξάρτητη επιχείρηση» είναι κάθε επιχείρηση που δεν χαρακτηρίζεται ως συνεργαζόμενη επιχείρηση κατά την έννοια της παραγράφου 2 ή ως συνδεδεμένη επιχείρηση κατά την έννοια της παραγράφου 3.
2. «Συνεργαζόμενες επιχειρήσεις» είναι όλες οι επιχειρήσεις που δεν χαρακτηρίζονται ως συνδεδεμένες κατά την έννοια της παραγράφου 3 και μεταξύ των οποίων υπάρχει η ακόλουθη σχέση: μια επιχείρηση (ανάντη επιχείρηση) κατέχει, η ίδια ή από κοινού με μία ή περισσότερες συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά την έννοια της παραγράφου 3, το 25 % ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας άλλης επιχείρησης (κατάντη επιχείρηση).

Ωστόσο, μια επιχείρηση μπορεί να χαρακτηριστεί ως ανεξάρτητη, μη έχουσα δηλαδή συνεργαζόμενες επιχειρήσεις, ακόμη και εάν το όριο του 25 % καλύπτεται ή υπερκαλύπτεται, εφόσον το ποσοστό αυτό ελέγχεται από τις ακόλουθες κατηγορίες επενδυτών, και υπό την προϋπόθεση ότι αυτοί δεν είναι, μεμονωμένα ή από κοινού, συνδεδεμένοι κατά την έννοια της παραγράφου 3 με την οικεία επιχείρηση:

- α) δημόσιες εταιρείες συμμετοχών, εταιρείες επιχειρηματικού κεφαλαίου, φυσικά πρόσωπα ή ομάδες φυσικών προσώπων που ασκούν συστηματικά δραστηριότητες σε επενδύσεις επιχειρηματικού κινδύνου («business angels») και επενδύουν ίδια κεφάλαια σε μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο επιχειρήσεις, εφόσον το σύνολο της επένδυσης σε μια ίδια επιχείρηση δεν υπερβαίνει 1 250 000 ευρώ·
- β) πανεπιστήμια ή ερευνητικά κέντρα μη κερδοσκοπικού σκοπού·
- γ) θεσμικοί επενδυτές, συμπεριλαμβανομένων των ταμείων περιφερειακής ανάπτυξης·
- δ) αυτόνομες τοπικές αρχές με ετήσιο προϋπολογισμό μικρότερο από 10 εκατομμύρια ευρώ και λιγότερο από 5 000 κατοίκους.

3. «Συνδεδεμένες επιχειρήσεις» είναι οι επιχειρήσεις που διατηρούν μεταξύ τους μια από τις ακόλουθες σχέσεις:

- α) μια επιχείρηση κατέχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή των εταίρων άλλης επιχείρησης·
- β) μια επιχείρηση έχει το δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου άλλης επιχείρησης·
- γ) μια επιχείρηση έχει το δικαίωμα να ασκήσει κυριαρχική επιρροή σε άλλη επιχείρηση βάσει σύμβασης που έχει συνάψει με αυτήν ή δυνάμει ρήτρας του καταστατικού αυτής της τελευταίας·
- δ) μια επιχείρηση που είναι μέτοχος ή εταίρος άλλης επιχείρησης ελέγχει μόνη της, βάσει συμφωνίας που έχει συνάψει με άλλους μετόχους ή εταίρους της εν λόγω επιχείρησης, την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή των εταίρων αυτής της επιχείρησης.

Τεκμαίρετε ότι δεν υπάρχει κυρίαρχη επιρροή, εφόσον οι επενδυτές που αναφέρονται στην παράγραφο 2 δεύτερο εδάφιο δεν υπεισέρχονται άμεσα ή έμμεσα στη διαχείριση της εξεταζόμενης επιχείρησης, με την επιφύλαξη των δικαιωμάτων που κατέχουν με την ιδιότητά τους ως μετόχων ή εταίρων.

Συνδεδεμένες θεωρούνται επίσης οι επιχειρήσεις που διατηρούν μια από τις σχέσεις που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο μέσω μιας ή περισσότερων άλλων επιχειρήσεων ή με τους επενδυτές που αναφέρονται στην παράγραφο 2.

Οι επιχειρήσεις που διατηρούν μια από τις εν λόγω σχέσεις μέσω ενός φυσικού προσώπου ή ομάδας φυσικών προσώπων που ενεργούν από κοινού θεωρούνται επίσης συνδεδεμένες επιχειρήσεις καθόσον ασκούν το σύνολο ή τμήμα των δραστηριοτήτων τους στην ίδια αγορά ή σε όμορες αγορές.

Ως όμορη αγορά θεωρείται η αγορά ενός προϊόντος ή υπηρεσίας που βρίσκεται αμέσως ανάντη ή κατάντη της σχετικής αγοράς.

4. Εκτός από τις περιπτώσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2 δεύτερο εδάφιο, μια επιχείρηση δεν μπορεί να θεωρηθεί ΜΜΕ, εάν το 25 % ή περισσότερο του κεφαλαίου της ή των δικαιωμάτων ψήφου της ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, από έναν ή περισσότερους δημόσιους οργανισμούς ή δημόσιους φορείς, μεμονωμένα ή από κοινού.

5. Μια επιχείρηση δύναται να υποβάλει δηλώσεις σχετικά με την ιδιότητά της ως ανεξάρτητης, συνεργαζόμενης ή συνδεδεμένης επιχείρησης, καθώς και σχετικά με τα στοιχεία που αφορούν τα αριθμητικά όρια που αναφέρονται στο άρθρο 2. Η δήλωση αυτή μπορεί να υποβληθεί ακόμη και εάν η διασπορά κεφαλαίου δεν επιτρέπει να καθοριστεί ποιος το κατέχει εφόσον η επιχείρηση δηλώνει υπεύθυνα ότι μπορεί εύλογα να υποθέσει ότι δεν ανήκει, κατά ποσοστό 25 % ή περισσότερο, σε μια επιχείρηση ή, από κοινού, σε περισσότερες επιχειρήσεις που είναι συνδεδεμένες μεταξύ τους ή μέσω φυσικών προσώπων ή ομάδας φυσικών προσώπων. Οι δηλώσεις αυτές πραγματοποιούνται με την επιφύλαξη των ελέγχων και εξακριβώσεων που προβλέπονται από τις εθνικές ή κοινοτικές κανονιστικές ρυθμίσεις.

Άρθρο 4

Στοιχεία για τον υπολογισμό του αριθμού απασχολούμενων και των χρηματοοικονομικών ποσών και περιόδους αναφοράς

1. Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του αριθμού απασχολούμενων και των χρηματοοικονομικών ποσών είναι εκείνα που αφορούν την τελευταία κλεισμένη διαχειριστική χρήση και υπολογίζονται σε ετήσια βάση. Λαμβάνονται υπόψη κατά την ημερομηνία κλεισίματος των λογαριασμών. Το ύψος του κύκλου εργασιών υπολογίζεται χωρίς το φόρο προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) και χωρίς άλλους έμμεσους δασμούς.

2. Όταν, κατά την ημερομηνία κλεισίματος των λογαριασμών και σε ετήσια βάση, μια επιχείρηση βρίσκεται πάνω ή κάτω από τα όρια τα σχετικά με τον αριθμό απασχολούμενων ή τα χρηματοοικονομικά όρια που αναφέρονται στο άρθρο 2, η κατάσταση αυτή έχει ως αποτέλεσμα την απόκτηση ή την απώλεια της ιδιότητας της μεσαίας, μικρής ή πολύ μικρής επιχείρησης μόνον εάν το φαινόμενο επαναληφθεί επί δύο διαδοχικά οικονομικά έτη.

3. Στην περίπτωση νεοσύστατων επιχειρήσεων, οι λογαριασμοί των οποίων δεν έχουν κλείσει ακόμη, τα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη πρέπει να προκύπτουν από αξιόπιστες εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους.

Άρθρο 5

Ο αριθμός απασχολούμενων

Ο αριθμός απασχολούμενων ατόμων αντιστοιχεί στον αριθμό ετήσιων μονάδων εργασίας (ΕΜΕ), δηλαδή στον αριθμό εργαζομένων πλήρους απασχόλησης που εργάστηκαν στην εξεταζόμενη επιχείρηση ή για λογαριασμό αυτής επί ολόκληρο το υπόψη έτος. Τα άτομα που δεν εργάστηκαν ολόκληρο το έτος, οι εργαζόμενοι μερικής απασχόλησης, ανεξάρτητα από τη διάρκεια, και οι εργαζόμενοι σε εποχική βάση αντιστοιχούν σε κλάσματα των ΕΜΕ. Στον αριθμό απασχολούμενων περιλαμβάνονται:

α) οι μισθωτοί·

β) τα άτομα που εργάζονται για την επιχείρηση, έχουν σχέση εξάρτησης προς αυτήν και εξομοιώνονται με μισθωτούς με βάση το εθνικό δίκαιο·

γ) οι ιδιοκτήτες επιχειρηματίες·

δ) οι εταίροι που ασκούν τακτική δραστηριότητα εντός της επιχείρησης και προσπορίζονται οικονομικά πλεονεκτήματα από την επιχείρηση.

Οι μαθητευόμενοι ή οι σπουδαστές που βρίσκονται σε επαγγελματική εκπαίδευση στο πλαίσιο σύμβασης μαθητείας ή επαγγελματικής κατάρτισης δεν συνυπολογίζονται στον αριθμό απασχολούμενων. Η διάρκεια των αδειών μητρότητας ή των γονικών αδειών δεν συνυπολογίζεται.

Άρθρο 6

Καθορισμός των στοιχείων της επιχείρησης

1. Στην περίπτωση ανεξάρτητης επιχείρησης, ο καθορισμός των στοιχείων, συμπεριλαμβανομένου του αριθμού απασχολούμενων, πραγματοποιείται αποκλειστικά με βάση τους λογαριασμούς αυτής της επιχείρησης.

2. Στην περίπτωση επιχείρησης που συνεργάζεται ή συνδέεται με άλλες επιχειρήσεις, ο καθορισμός των στοιχείων, συμπεριλαμβανομένου του αριθμού απασχολούμενων, γίνεται με βάση τους λογαριασμούς και τα λοιπά στοιχεία της

επιχείρησης, ή εφόσον υπάρχουν τους ενοποιημένους λογαριασμούς της επιχείρησης, ή τους ενοποιημένους λογαριασμούς στους οποίους περιλαμβάνεται και η εξεταζόμενη επιχείρηση βάσει ενοποίησης.

Στα στοιχεία που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο προστίθενται τα στοιχεία των επιχειρήσεων που ενδεχομένως συνεργάζονται με την εξεταζόμενη επιχείρηση, οι οποίες βρίσκονται ακριβώς ανάντη ή κατόντη της εν λόγω επιχείρησης. Τα στοιχεία συγκεντρώνονται κατ' αναλογία προς το ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο ή στα δικαιώματα ψήφου (το υψηλότερο από τα δύο αυτά ποσοστά). Σε περίπτωση διασταυρωμένης συμμετοχής, λαμβάνεται υπόψη το υψηλότερο των ποσοστών αυτών.

Στα στοιχεία που αναφέρονται στο πρώτο και το δεύτερο εδάφιο προστίθεται το 100 % των στοιχείων των επιχειρήσεων που ενδεχομένως συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με την εξεταζόμενη επιχείρηση και τα οποία δεν περιλαμβάνονται ήδη στους λογαριασμούς βάσει ενοποίησης.

3. Για την εφαρμογή της παραγράφου 2, τα στοιχεία των επιχειρήσεων που συνεργάζονται με την εξεταζόμενη επιχείρηση προκύπτουν από τους λογαριασμούς και τα λοιπά στοιχεία, ενοποιημένα εφόσον υπάρχουν, στα οποία προστίθεται το 100 % των στοιχείων των επιχειρήσεων που συνδέονται με τις συνεργαζόμενες αυτές επιχειρήσεις, εκτός εάν τα στοιχεία τους περιλαμβάνονται ήδη βάσει ενοποίησης.

Για την εφαρμογή της παραγράφου 2, τα στοιχεία των επιχειρήσεων που συνδέονται με την εξεταζόμενη επιχείρηση προκύπτουν από τους λογαριασμούς και τα λοιπά στοιχεία τους, ενοποιημένα εφόσον υπάρχουν. Στα στοιχεία αυτά προστίθενται κατ' αναλογία τα στοιχεία των επιχειρήσεων που ενδεχομένως συνεργάζονται με τις συνδεδεμένες αυτές επιχειρήσεις, οι οποίες βρίσκονται ακριβώς ανάντη ή κατόντη αυτών, εάν δεν περιλαμβάνονται ήδη στους ενοποιημένους λογαριασμούς σε αναλογία τουλάχιστον ισοδύναμη με το ποσοστό που ορίζεται στην παράγραφο 2 δεύτερο εδάφιο.

4. Όταν ο αριθμός απασχολούμενων δεδομένης επιχείρησης δεν προκύπτει από τους ενοποιημένους λογαριασμούς, υπολογίζεται συγκεντρώνοντας κατ' αναλογία τα στοιχεία τα σχετικά με τις επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την εν λόγω επιχείρηση, και προσθέτοντας τα στοιχεία τα σχετικά με τις επιχειρήσεις που συνδέονται μαζί της.

ΤΙΤΛΟΣ Π ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 7 Στατιστικές

Η Επιτροπή λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να παρουσιάζει τις στατιστικές που καταρτίζει σύμφωνα με τις παρακάτω τάξεις επιχειρήσεων:

- α) 0 έως 1 απασχολούμενο άτομο·
- β) 2 έως 9 απασχολούμενα άτομα·
- γ) 10 έως 49 απασχολούμενα άτομα·
- δ) 50 έως 249 απασχολούμενα άτομα.

Άρθρο 8 Παραπομπές

1. Κάθε κοινοτική κανονιστική ρύθμιση ή κάθε κοινοτικό πρόγραμμα που θα τροποποιείται ή θα καταρτίζεται στο μέλλον και θα αναφέρει τους όρους «ΜΜΕ», «πολύ μικρή επιχείρηση», «μικρή επιχείρηση» ή «μεσαία επιχείρηση» ή οποιονδήποτε άλλον παρόμοιο όρο, πρέπει να παραπέμπει στον ορισμό που περιέχεται στην παρούσα σύσταση.

2. Κατά τη διάρκεια μιας μεταβατικής περιόδου, τα τρέχοντα κοινοτικά προγράμματα που χρησιμοποιούν τον ορισμό ΜΜΕ της σύστασης 96/280/ΕΚ θα εξακολουθήσουν να παράγουν τα αποτελέσματά τους και τα ευεργετήματα υπέρ των επιχειρήσεων, οι οποίες θεωρούντο ως ΜΜΕ κατά την κατάρτισή τους. Δεν θίγονται οι νομικές δεσμεύσεις που ανέλαβε η Επιτροπή βάσει αυτών των προγραμμάτων.

Με την επιφύλαξη του πρώτου εδαφίου, οποιαδήποτε τροποποίηση, μέσα στα προγράμματα αυτά, του ορισμού των ΜΜΕ μπορεί να γίνει μόνον αν υιοθετηθεί ο ορισμός που περιέχεται στην παρούσα σύσταση σύμφωνα με την παράγραφο 1.

Άρθρο 9 Αναθεώρηση

Με βάση τον απολογισμό που θα πραγματοποιηθεί πριν από τις 31 Μαρτίου 2006 σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού που περιέχεται στην παρούσα σύσταση και λαμβανομένων υπόψη ενδεχόμενων τροποποιήσεων του άρθρου 1 της έβδομης οδηγίας 83/349/ΕΟΚ περί του ορισμού των συνδεδεμένων επιχειρήσεων κατά την έννοια της εν λόγω οδηγίας, η Επιτροπή προσαρμόζει στο αναγκαίο μέτρο τον ορισμό που περιέχεται στην παρούσα σύσταση, κυρίως δε τα όρια για τον κύκλο εργασιών και το σύνολο του ισολογισμού, ώστε να συνεκτιμηθούν η υπάρχουσα πείρα και οι μεταβαλλόμενες οικονομικές συνθήκες στην Κοινότητα.

ΑΙΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

(Συμπληρώνεται από τον Πελάτη με τη συνεργασία του Καταστήματος) -(Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ)

Τα υπό Ι πεδία συμπληρώνονται μόνο στις περιπτώσεις Ελεύθερων Επαγγελματιών ή Ατομικών επι/σεων παροχής υπηρεσιών / γεωργικών και συναφών εκμεταλλεύσεων και τα υπό ΙΙ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
Τα υπό ΙΙΙ - V πεδία συμπληρώνονται σε όλα τα αιτήματα.

Ι. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΙΤΟΥΝΤΟΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑ -ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ / ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΚΑΙ - ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

ΕΠΩΝΥΜΟ:..... ΟΝΟΜΑ:.....
ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΕΡΑ:..... ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ ΣΥΖΥΓΟΥ:.....
ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΓΓΑΜΟΣ/Η: ΑΓΑΜΟΣ/Η: ΔΙΑΖΕΥΓΜΕΝΟΣ/Η: ΑΛΛΗ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ:
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΓΕΝΝΗΣΕΩΣ:..... ΑΡΙΘΜΟΣ Δ.Τ.:..... ΑΦΜ:.....
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ:..... Τ.Κ.:..... ΠΟΛΗ:.....
ΤΗΛΕΦΩΝΟ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ:..... ΚΙΝΗΤΟ:..... ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑ: ΝΑΙ ΟΧΙ
ΤΙΤΛΟΣ ΣΠΟΥΔΩΝ:.....
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ:..... ΕΤΟΣ ΕΝΑΡΞΗΣ:..... ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ:.....
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ:..... Τ.Κ.:..... ΠΟΛΗ:.....
ΤΗΛΕΦΩΝΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ:..... FAX:.....
ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ: ΝΑΙ: ΟΧΙ: ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ:..... ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΔΙΠΕΛ:.....

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΙΕΤΙΑΣ (Έντυπο Ε3)

ΕΤΟΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (Ενοίκια, Μισθοί, Αναλώσιμα κτλ.)	ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ ΤΕΛΕΥΤΑΙΟΥ ΕΤΟΥΣ ("Έντυπο Ε1)

ΠΗΓΗ ΕΣΟΔΩΝ	ΑΤΟΜΙΚΑ	ΣΥΖΥΓΟΥ
ΑΠΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ		
ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ		
ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ		
ΑΠΟ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ		
ΣΥΝΟΛΑ		

ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ, ΛΟΙΠΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ	ΜΟΡΦΗ (*) ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ	ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ ή ΟΡΙΟ	ΣΗΜΕΡΙΝΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	ΕΤΗΣΙΕΣ ΔΟΣΕΙΣ ή ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ (€)	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ
.....
.....

(*): Δάνεια: Επαγγελματικά (για κεφάλαιο κίνησης ή πάγια), Καταναλωτικά, Στεγαστικά, Πιστωτικές Κάρτες, Εγγ/κές Επιστολές, Leasing κτλ.
ΣΕ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ:..... ΣΤΟ ΔΗΜΟΣΙΟ:..... ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ:.....

ΙΙ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΙΤΟΥΣΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ (ΛΟΠΙΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ, Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., Α.Ε., κλπ.) ΚΑΙ ΤΩΝ ΦΟΡΕΩΝ ΤΗΣ

α. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ:..... ΑΦΜ:..... ΚΑΤΗΓ. ΒΙΒΛΙΩΝ:.....
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:..... Τ.Κ.:..... ΤΗΛΕΦΩΝΟ/FAX:.....
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ:..... ΕΤΟΣ ΙΔΡΥΣΗΣ:.....
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ: ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ: ΜΙΣΘΩΜΕΝΗ: ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ:..... ΑΠΑΣΧΟΛ. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ:.....
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΕΛΕΥΤΑΙΟΥ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ:..... ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΔΙΠΕΛ:.....

III. ΑΙΤΟΥΜΕΝΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

Μέσω των Retail Κατ'των υποβάλλονται αιτήματα μόνο της μορφής
Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο και Επιχειρηματικό Πολυδάνειο

α. ΑΝΟΙΚΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΠΛΑΝΟ	ΠΟΣΟ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ (ΜΗΝΕΣ)

β. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΟΛΥΔΑΝΕΙΟ	ΣΚΟΠΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	ΠΟΣΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΔΑΝΕΙΟΥ (σε μήνες)	ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ ΔΟΣΕΩΝ (1)	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΧΑΡΙΤΟΣ (2)	ΚΕΦΑΛΑΙΟ-ΠΟΙΗΣΗ ΤΟΚΩΝ (3)	ΜΟΡΦΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ (4)

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΟ ΣΧΗΜΑ

ΙΔΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ (5)	ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΟΛΥΔΑΝΕΙΟ	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ (6)
---------------------------	----------------------------------	------------------------

- (1) Επιλέγεται συχνότητα αποπληρωμής δόσεων μηνιαία, τριμηνιαία ή εξαμηνιαία
- (2) Επιλέγεται περίοδος χάριτος 0, 6, 12 ή 18 μηνών
- (3) Αναγράφεται ΝΑΙ ή ΟΧΙ
- (4) Επιλέγεται κυμαινόμενο, σταθερό 3, 5 ή 7 ετών, ή κυμαινόμενο Ε.Κ.Τ. (μόνο για δάνεια ποσού €100.000 και άνω, με εγγραφή προσημείωσης ή με ενεχύραση μετρητών)
- (5) Η ύπαρξη της ίδιας συμμετοχής θα πρέπει να αποδεικνύεται με την επισύναψη σχετικών δικαιολογητικών
- (6) Σε περίπτωση ένταξης της επένδυσης σε Επιχορηγούμενα Προγράμματα

γ. ΛΟΙΠΕΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΚΕΦ. ΚΙΝΗΣΗΣ – Ε/Ε – Ε/Π	ΠΟΣΟ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ (ΜΗΝΕΣ)	ΣΚΟΠΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ		
ΟΡΙΟ ΓΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ OVERDRAFT					
ΕΦΑΠΑΞ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ					
δ. ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ	ΠΟΣΟ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ (ΜΗΝΕΣ)	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΟ ΣΧΗΜΑ		
			ΙΔΙΑ ΣΥΜ/ΧΗ	ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ (6)

- (5) Η ύπαρξη της ίδιας συμμετοχής θα πρέπει να αποδεικνύεται με την επισύναψη σχετικών δικαιολογητικών
- (6) Σε περίπτωση ένταξης της επένδυσης σε Επιχορηγούμενα Προγράμματα

IV. ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

i) ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ					
ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ-ΠΑΤΡΩΝΥΜΟ		Α.Φ.Μ.	Α.Δ.Τ.	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ	
ii) ΡΕΥΣΤΟΠΟΙΗΣΙΜΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ					
ΡΕΥΣΤΟΠΟΙΗΣΙΜΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΠΟΣΟ	% ΧΟΡΗΓ.	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ	
ΕΠΙΤΑΓΕΣ					
ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ					
iii) ΒΑΡΗ ΕΠΙ ΑΚΙΝΗΤΩΝ					
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΑΞΙΑ	ΣΕΙΡΑ	ΠΟΣΟ	ΠΡΟΗΓ. ΒΑΡΗ ΤΡΙΤΩΝ
iv) ΛΟΙΠΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ					
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ:					

V. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (Επαγγελματία/Επιχείρησης/Φορέων της)

α) ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ/ΕΣ ΣΕ ΆΛΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ					
ΕΠΩΝΥΜΙΑ/ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	%	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	Α.Φ.Μ.	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΕΙΔΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
β) ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
ΙΔΙΟΚΤΗΤΗΣ	%	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΑΣΙΑ	ΒΑΡΗ
γ) ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (καταθέσεις, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, μετοχές κτλ.)					
ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ/ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΟ		

Δηλώνω υπεύθυνα, γνωρίζοντας τις συνέπειες του νόμου για ψευδή δήλωση, ότι όλα τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα αίτηση καθώς και Τα δικαιολογητικά που επισυνάπτονται είναι ακριβή και αληθινά και ότι η αιτούμενη χρηματοδότηση Θα χρησιμοποιηθεί για το σκοπό που αναφέρεται Πιο πάνω. Προς τούτο σας εξουσιοδοτώ να εξακριβώσετε, με οποιοδήποτε τρόπο κρίνετε σκόπιμο, την ακρίβεια των ανωτέρω. Επιπλέον, αναγνωρίζω ότι η αποδοχή ή απόρριψη της αίτησης είναι δικαίωμα της Τράπεζάς σας η οποία και δεν υποχρεούται να αιτιολογήσει την οποιαδήποτε απόφασή της. Τέλος, συμφωνώ η αίτησή μου αυτή και όλα τα συνημμένα έγγραφα να μείνουν στην Κατοχή της Τράπεζας, ανεξάρτητα από το α' εγκριθεί η χρηματοδότηση που ζητώ.

Επισυνάπτονται τα ανάλογα στοιχεία που αναγράφονται στο έντυπο 'Κατάλογος Απαιτούμενων Δικαιολογητικών για Πιστοδότηση Επαγγελματία ή Επιχείρησης που Τηρεί Λογιστικά Βιβλία Α ή Β' ή Γ' Κατηγορίας'

Αθήνα

(Τόπος)

(Ημερομηνία)

Ο/Η Αιτών / ούσα

Σφραγίδα - Υπογραφή: _____

Οι κατωτέρω ρήτρες υπογράφονται μόνο σε περίπτωση αιτήματος πιστοδότησης επαγγελματία ή ατομικής επιχείρησης:

Επίσης, δηλώνω ότι ενημερώθηκα από τον Υπεύθυνο Επεξεργασίας ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και παρέχω τη συγκατάθεσή μου ειδικώς και ελευθέρως για την εκ μέρους της Τράπεζας σύλλογή, τήρηση σε (ηλεκτρονικό ή μη) αρχείο και επεξεργασία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2472/97, των προσωπικών δεδομένων μου, τα οποία δηλώνω ο/η ίδιος/ίδια στην παρούσα, για τους σκοπούς εκτέλεσης της αιτούμενης χρηματοδότησης. Ακόμη, δηλώνω πως ενημερώθηκα ότι, μετά από εξακρίβωση της ταυτότητάς μου, σύμφωνα με τα άρθρα 12 και 13 του Ν. 2472/97 έχω δικαίωμα πρόσβασης και αντίρρησης σχετικά με τα προσωπικά δεδομένα που με αφορούν και τα οποία αποτελούν αντικείμενο επεξεργασίας καθώς και ότι σχετικό αίτημά μου Θα πρέπει να απευθύνεται εγγράφως προς την: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (030), Ακαδημίας 68, 10678, Αθήνα, τηλ. 2 10-3328642, σε προσοχή: κ. Μιχαήλ Οράτη, Εκπροσώπου της Ε.Τ.Ε. Τέλος, αναλαμβάνω την υποχρέωση να ενημερώνω εγκαίρως την Τράπεζα για τυχόν μεταβολή των παραπάνω προσωπικών δεδομένων μου.

Αθήνα

(Τόπος)

(Ημερομηνία)

Υπογραφή Αιτούντος: _____

Παρέχω / δεν παρέχω τη συγκατάθεσή μου ειδικώς και ελευθέρως στην Εθνική Τράπεζα να χρησιμοποιήσει τα πιο πάνω στοιχεία μου, η ίδια ή άλλες εταιρίες του Ομίλου της, με σκοπό την ενημέρωσή μου για τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες της Τράπεζας ή των ως άνω εταιριών.

Παρέχω / δεν παρέχω τη συγκατάθεσή μου ειδικώς και ελευθέρως στην Εθνική Τράπεζα να λάβει από το διατραπεζικό αρχείο δεδομένων οικονομικής συμπεριφοράς για την προστασία της πίστης και των συναλλαγών (Σύστημα Συγκέντρωσης Κινδύνων) της ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε. επιπλέον τυχόν Πληροφορίες για το αν και Πόσες φορές έχει ανακληθεί τυχόν προγενέστερα παρασχεθείσα συγκατάθεσή μου περί επεξεργασίας προσωπικών δεδομένων μου από προηγούμενα δάνεια, κάρτες που τηρήθηκαν στο αρχείο της (συγκατάθεση για την πρόσβαση στο αρχείο αναλήσεων της ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.)

(Τόπος)

(Ημερομηνία)

Υπογραφή Αιτούντος: _____

**ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΗΤΙΚΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΟΛΟΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
ΠΟΥ ΤΗΡΕΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΒΙΒΛΙΑ Α' ή Β' ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ
(Έντυπο για το πελάτη)**

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ: _____

Προς: ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ: _____

Βασικά στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις όλων των νομικών μορφών:

- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων: έντυπο Ε3 τελευταίας τριετίας
- Φωτοαντίγραφα περιοδικών δηλώσεων ΦΠΑ, τρέχοντος έτους και αντίστοιχες προηγούμενου έτους
- Φωτοαντίγραφα βεβαιώσεων έναρξης επιτηδεύματος (για νεοσύστατες επιχειρήσεις) και τυχόν μεταβολών, από την αρμόδια Δ.Ο.Υ.
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων εγγυητού/ών: έντυπα Ε1 τελευταίου έτους και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων συγγενικών επιχ/σεων: έντυπο Ε3 τελευταίου έτους

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις ατομικής μορφής:

- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων του φορέα της επιχ/σης: έντυπα Ε1 τελευταίας τριετίας και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις
- Φωτοαντίγραφο αστυνομικής ταυτότητας του φορέα της επιχείρησης

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις εταιρική σ μορφής:

- Επικυρωμένα αντίγραφα πλήρους σειράς καταστατικού και τροποποιήσεων (ιδιωτικά συμφωνητικά)
- Φωτοαντίγραφο δήλωσης Φόρου Μεγάλης Ακίνητης Περιουσίας (ΦΜΑΠ) τελευταίου έτους (εφόσον υπάρχει)
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων εταιρών: έντυπα Ε1 τελευταίας τριετίας και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις

Επιπλέον, για όποιες περιπτώσεις ισχύει:

- Αντίγραφο συνταχθείσας μελέτης για αξιολόγηση επενδυτικού προγράμματος

Σημείωση: Η προσκόμιση των ανωτέρω δικαιολογητικών είναι απαραίτητη μόνο στην περίπτωση που αυτά δεν έχουν επισυναφθεί σε προηγούμενη αίτηση.

Σας διαβιβάζω συνημμένα τα ανωτέρω δικαιολογητικά, για τις δικές σας ενέργειες.

.....
Τόπος, Ημερομηνία

.....
σφραγίδα και υπογραφή πελάτη



**ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΗΤΙΚΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΟΛΟΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
ΠΟΥ ΤΗΡΕΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΒΙΒΛΙΑ Α' ή Β' ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ
(Έντυπο για το πελάτη)**

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ: _____

Προς: ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ: _____

Βασικά στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις όλων των νομικών μορφών:

- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων: έντυπο **Ε3** τελευταίας τριετίας
- Φωτοαντίγραφα βεβαιώσεων έναρξης επιτηδεύματος (για νεοσύστατες επιχειρήσεις) και τυχόν μεταβολών, από την αρμόδια Δ.Ο.Υ.
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων εγγυητού/ών: έντυπα **Ε1** τελευταίου έτους και **Ε9** έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις
- Ισολογισμοί **3** τελευταίων ετών, με τα σχετικά **προσαρτήματα** (όπου που προβλέπονται)
- Οριστικό ισοζύγιο δευτεροβάθμιων λογ/σμών τελευταίας κλεισμένης χρήσης, υπογεγραμμένα από λογιστή
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων συγγενικών επιχ/σεων: έντυπο **Ε3** τελευταίου έτους

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις ατομικής μορφής:

- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων του **φορέα** της επιχ/σης: έντυπα **Ε1** τελευταίας τριετίας και **Ε9** έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποπ/σεις
- Φωτοαντίγραφο αστυνομικής ταυτότητας του **φορέα** της επιχείρησης

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις εταιρικής μορφής:

- Επικυρωμένα αντίγραφα πλήρους σειράς καταστατικού και τροποποιήσεων (ιδιωτικά συμφωνητικά, ή ΦΕΚ, ή πρακτικά Γ.Σ.), ανάλογα με τη νομική μορφή
- Φωτοαντίγραφο δήλωσης Φόρου Μεγάλης Ακίνητης Περιουσίας (ΦΜΑΠ) τελευταίου έτους (εφόσον υπάρχει)
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων εταιρών/μετόχων: έντυπα **Ε1** τελευταίας τριετίας και **Ε9** έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις

Επιπλέον, για όποιες περιπτώσεις ισχύει:

- Αντίγραφο συνταχθείσας μελέτης για αξιολόγηση επενδυτικού προγράμματος

Σημείωση: Η προσκόμιση των ανωτέρω δικαιολογητικών είναι απαραίτητη μόνο στην περίπτωση που αυτά δεν έχουν επισυναφθεί σε προηγούμενη αίτηση.

Σας διαβιβάζω συνημμένα τα ανωτέρω δικαιολογητικά, για τις δικές σας ενέργειες.

.....

Τόπος, Ημερομηνία

.....

σφραγίδα και υπογραφή πελάτη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ:			
ΑΦΜ			
ΕΔΡΑ			
ΤΗΛΕΦΩΝΟ			
ΤΕΛΕΥΤΑΙΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΟ ΤΕΛΕΥΤΑΙΟ ΕΤΟΣ:			
(Σκοπός Δανείου- Αντικείμενο Δραστηριότητας – Σύνομο Ιστορικό)			
ΤΟΠΙΚΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ:			
ΠΕΛΑΤΕΣ			
ΤΡΟΠΟΙ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ	% ΕΠΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ		
ΜΕΤΡΗΤΑ			
ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ			
ΑΝΟΙΧΤΗ ΠΙΣΤΩΣΗ			
ΆΛΛΟΣ:			
ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ – ΧΟΝΔΡΙΚΗΣ			
ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΦΜ	ΠΟΛΗ	% ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΩΛΗΣΕΩΝ
ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ			
ΤΡΟΠΟΙ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	% ΕΠΙ ΑΓΟΡΩΝ		
ΜΕΤΡΗΤΑ			
ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ			
ΑΝΟΙΧΤΗ ΠΙΣΤΩΣΗ			
ΆΛΛΟΣ:			
ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ			
Ιδιότητες εγκαταστάσεις:		Μηνιαίο μίσθωμα:	Αριθμός Εργαζομένων:
ΦΟΡΕΙΣ			
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΑΦΜ	% συμμετοχής	
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗ ΚΑΙ ΣΠΟΥΔΕΣ ΦΟΡΕΩΝ:			

ΔΙΑΔΟΧΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ:				
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ				
ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΑΦΜ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΕΤΟΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ		2006	2005	2004
ΥΨΟΣ ΤΖΙΡΟΥ (Τελευταίων τριών ετών)				
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ (Τελευταίων τριών ετών)				
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΕΓΓΥΗΤΩΝ/ΠΙΣΤΟΥΧΟΥ (Μόνο 100% πλήρη κυριότητα ή 100% ψιλή Κυριότητα)				
Ιδιοκτήτης	Είδος Κυριότητας	Δήμος/Νομός	Αξία	Βάρη
ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΠΙΣΤΟΥΧΟΥ				
ΤΡΑΠΕΖΑ	ΕΙΔΟΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	ΟΡΙΟ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ
ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΓΓΥΗΤΩΝ				
ΟΝΟΜΑ ΕΝΕΧΟΜΕΝΟΥ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΕΙΔΟΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ	ΟΡΙΟ
Υπάρχουν οφειλές προς το Δημόσιο ή Ν.Π.Δ.Δ.; (Αν ΝΑΙ αιτιολογήστε)				
Όνοματεπώνυμο/Επωνυμία Επιχείρησης	Υπογραφή		Ημερομηνία	
<p>Προκειμένου η Τράπεζα σας να προχωρήσει σε παροχή ή/και ανανέωση πάσης φύσεως πιστωτικών διευκολύνσεων προς εμένα ή/και προς εταιρεία ελεγχόμενη ή/και συνδεδεμένη με μένα (για τις υποχρεώσεις των οποίων έχω εγγυηθεί ή πρόκειται να εγγυηθώ), παραθέτω πλήρη στοιχεία για την περιουσιακή μου κατάσταση, την ακρίβεια των οποίων βεβαιώνω με την παρούσα δήλωση.</p> <p>Σε περίπτωση μεταβολής αυτής με οποιονδήποτε τρόπο, όπως με πώληση, κατάσχεση, υποθήκευση, προσημείωση, ενέχυρο κλπ., αναλαμβάνω τη ρητή υποχρέωση, όπως υποβάλλω στην Τράπεζα σας νέα δήλωση.</p> <p>ΔΗΛΩΝΩ ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΟΤΙ ΤΑ ΑΝΩΤΕΡΩ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΙΝΑΙ ΑΛΗΘΗ ΚΑΙ ΑΠΕΙΚΟΝΙΖΟΥΝ ΑΚΡΙΒΩΣ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΩΣ ΑΝΩ ΑΝΑΦΕΡΟΜΕΝΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ.</p>				

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Michael Murphy, (1999) Nottingham Business School, The Nottingham Trent University, ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΚΛΕΙΔΑΡΙΘΜΟΣ, “ Μάνατζμεντ μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων”.
- Βασίλειος Φ. Φίλιος, (1994) “ Η οικονομική των τραπεζικών επιχειρήσεων”, Εκδόσεις Interbooks, Αθήνα.
- Δρ. Γ. Θάνος – Δρ. Π. Κιόχος – Δρ. Γ. Παπανικολάου, (2002) “Χρηματοδότηση των Επιχειρήσεων”, Σύγχρονη Εκδοτική, Αθήνα.
- ΟΔΗΓΟΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΜΜΕ- Συντάκτης Παπαρσένης Αλέξανδρος, (2000) “Χρηματοδοτικά Εργαλεία”, Αθήνα.
- Π. Γ. Κυριαζόπουλος (Ph.D.)- “ Σύγχρονες Μορφές Διοίκησης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων”, Σύγχρονη Εκδοτική, Αθήνα.
- Π. Γ. Κυριαζόπουλος (Ph. D.) – Κ. Π. Τερζίδης (Ph. D.), (2002), “Διοίκηση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων” Σύγχρονη Εκδοτική, Αθήνα.

ΠΗΓΕΣ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ

- www.nbg.gr
- www.atebank.gr
- www.pireusbank.gr
- <http://www.disabled.gr>
- http://www.icap.gr/company/index_gr_2127.asp
- www.traveldailynews.gr
- <http://www.eommex.gr>
- www.go-online.gr