

Ιωάννης Δ. Φαρσυρῶτης

Κατανοώντας τή

ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ



ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΤ. Ν. ΣΑΚΚΟΥΛΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

(από την Καθηγήτρια Εμπορικού Δικαίου του Πανεπιστημίου Πειραιώς
Αριστέα Σινανιώτη - Μαρούδη)15

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

(από τον Καθηγητή του Πανεπιστημίου Πειραιώς Μιχαήλ Σφακιανάκη) 19

Ο ΣΥΓΓΡΑΦΕΑΣ ΓΡΑΦΕΙ ΓΙΑ ΤΟ ΒΙΒΑΙΟ ΚΑΙ ΕΥΧΑΡΙΣΤΕΙ21

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ.....27

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ.....43

ΠΗΓΕΣ

- Ελληνική Βιβλιογραφία53

- Ξένη Βιβλιογραφία67

- Δικτυακοί Τόποι.....74

Α΄ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΘΕΜΕΛΙΩΔΕΙΣ ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΣΥΓΧΡΟΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ77

**1. ΣΥΝΤΟΜΗ ΙΣΤΟΡΙΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕ-
ΖΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ**79

2. ΤΙ ΕΙΝΑΙ ΤΡΑΠΕΖΑ83

I. Βασικές τραπεζικές έννοιες83

II. Δραστηριότητες πιστωτικών ιδρυμάτων.....86

III. Η έννοια του χρηματοδοτικού ιδρύματος87

IV. Ο διαμεσολαβητικός ρόλος της τράπεζας.....87

V. Θεσμικό πλαίσιο ίδρυσης και λειτουργίας των πιστωτικών ι-
δρυμάτων88

1. Σύσταση.....89

2. Κεφάλαιο90

3. Άδεια Λειτουργίας91

4. Άδεια Λειτουργίας σε πιστωτικό ίδρυμα που έχει σχέση με
άλλο κράτος – μέλος93

5. Μη χορήγηση άδειας λειτουργίας.....93

6. Ανάκληση άδειας λειτουργίας94

7. Ενημέρωση Ευρωπαϊκής Επιτροπής.....	95
8. Ίδρυση Υποκαταστήματος Πιστωτικού ή Χρηματοδοτικού Ιδρύματος	95
9. Προστασία του δημοσίου συμφέροντος.....	98
10. Το νομοθετικό καθεστώς των ειδικών πιστωτικών ιδρυμά- των.....	99
VI. Όροι και προϋποθέσεις ίδρυσης και λειτουργίας ιδρυμάτων η- λεκτρονικού χρήματος	100
3. ΟΙ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ.....	102
I. Ιστορική Αναδρομή.....	102
II. Ρόλος και Λειτουργία.....	103
III. Κεντρική τράπεζα και παρεμβάσεις.....	104
IV. Νομισματική κυκλοφορία και νομισματική πολιτική – Βασικές Έννοιες.....	105
1. Νομισματική Βάση.....	105
2. Ο έλεγχος της νομισματικής βάσης και ο έμμεσος επηρεα- σμός των επιτοκίων	105
3. Η άσκηση της νομισματικής πολιτικής	106
V. Νομισματική θεωρία και πολιτική – Βασικές Έννοιες.....	109
1. Επισκόπηση.....	109
2. Ιστορία της νομισματικής πολιτικής.....	110
3. Τάσεις στις εργασίες των Κεντρικών Τραπεζών.....	112
4. Νομισματική πολιτική και αναπτυσσόμενες χώρες.....	114
5. Τύποι και είδη νομισματικών πολιτικών	114
6. Στοχοθέτηση πληθωρισμού.....	116
7. Στοχοθέτηση επιπέδου τιμών	116
8. Νομισματικά μεγέθη.....	117
9. Σταθερή συναλλαγματική ισοτιμία.....	117
10. Χρυσός Κανόνας	117
11. Νομισματική πολιτική με μικτούς στόχους.....	118
12. Επιτροπή Νομίσματος (Currency Board)	118
13. Από τη θεωρία της νομισματικής πολιτικής.....	119
14. Είδη νομισματικής πολιτικής που χρησιμοποιούνται από τα διάφορα κράτη.....	120
VI. Το φαινόμενο του αντιπληθωρισμού.....	121
1. Εισαγωγή – Κύρια σημεία.....	121
2. Η απειλή του αντιπληθωρισμού	122
3. Ο αντιπληθωρισμός ως ιστορικό φαινόμενο	123
4. Τι είναι ο αντιπληθωρισμός.....	124

5.	Υπάρχει πιθανότητα εμφάνισης αντιπληθωρισμού	125
6.	Τι σκέπτονται και τι επιθυμούν οι Κεντρικές Τράπεζες.....	126
7.	Είναι εύκολο να αποτρέψουμε τον αντιπληθωρισμό.....	129
8.	Πολλαπλασιασμός της Προσφοράς Χρήματος.....	132
9.	Αρνητικά επιτόκια;	135
10.	Έκδοση και διανομή χαρτονομίσματος.....	135
11.	Ο αντιπληθωρισμός στη σημερινή Παγκόσμια Οικονομία ..	137
12.	Πρέπει να ανησυχούμε για τον αντιπληθωρισμό;.....	138
4.	ΔΙΕΘΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	141
I.	Ιστορική Αναδρομή.....	141
II.	Διεθνές θεσμικό πλαίσιο	143
III.	Ανάλυση της οργανωτικής δομής	145
1.	Τραπεζικό υποκατάστημα εξωτερικού.....	145
2.	Θυγατρική τράπεζα.....	146
3.	Consortium τράπεζα.....	146
4.	Συνδεδεμένη τράπεζα.....	149
5.	Αντιπροσωπευτικό γραφείο.....	149
6.	Πρακτορείο.....	150
7.	Θυγατρική για επενδυτική τραπεζική.....	151
8.	Τραπεζική διεθνών ανταποκρίσεων.....	152
5.	ΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ	154
I.	Ο Ελληνικός χρηματοπιστωτικός χώρος.....	154
II.	Τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες (Bancassurance)	156
III.	Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες.....	158
	Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.-	158
1.	Έννοια και Λειτουργία	158
2.	Αμοιβαίο κεφάλαιο.....	159
I.	Ιστορικό	159
II.	Σύσταση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.....	159
III.	Άδεια Σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου.....	160
IV.	Κανονισμός Αμοιβαίου Κεφαλαίου.....	161
V.	Μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου.....	161
VI.	Διάθεση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.....	162
3.	Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	162
4.	Υποχρεώσεις Α.Ε. Α.Κ.	163
5.	Θεματοφύλακας.....	164
	Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.....	165

6.	Κώδικας Δεοντολογίας Α.Ε. .Α.Κ. και Α.Ε.Ε.Χ.....	166
7.	Απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.....	167
8.	Τα οικονομικά οφέλη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	167
6.	Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ.....	169
I.	Ίδρυση.....	169
II.	Σύντομο Ιστορικό.....	169
III.	Θεσμικό και Λειτουργικό Πλαίσιο.....	170
IV.	Αρμοδιότητες.....	171
V.	Κωλύματα δραστηριοτήτων.....	171
VI.	Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής	172
VII.	Το πλαίσιο της ανεξαρτησίας της Τράπεζας της Ελλάδος.....	173
VIII.	Επαγγελματικό απόρρητο	173
1.	Κανόνες.....	173
2.	Οι εξαιρέσεις	174
α.	Άρση του απορρήτου – Ανταλλαγή πληροφοριών	174
β.	Ανταλλαγή – Γνωστοποίηση πληροφοριών στα πλαίσια του Ευρωπαϊκού Συστήματος Τραπεζών.....	175
IX.	Η Αποστολή της Ε.Κ.Τ. και του Ευρωσυστήματος	176
1.	Το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών.....	176
2.	Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.).....	177
3.	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και έκδοση νομοθετικών πράξεων (Legal Acts)	178
4.	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και δημόσιοι φορείς.....	180
5.	Συλλογή Πληροφοριών	180
X.	Εποπτικός και ελεγκτικός ρόλος της Τράπεζας της Ελλάδος	181
1.	Έννοια	181
2.	Αρμοδιότητες.....	181
3.	Στόχοι της εποπτείας	183
4.	Διοικητικές κυρώσεις	183
5.	Αντιμετώπιση του ξεπλύματος χρήματος και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας	184
7.	Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ.....	187
I.	Ταυτότητα – δραστηριότητες – στόχοι	187
1.	Μέλη.....	187
2.	Δραστηριότητες.....	189
3.	Εκπαιδευτική δραστηριότητα.....	191
4.	Στόχοι	191
II.	IBAN	192
1.	Έλεγχος και γνωστοποίηση του IBAN.....	192

	2. Δομή του IBAN.....	192
	3. Εφαρμογή του IBAN.....	193
III.	ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ.....	193
	1. «Η ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.» ως εταιρεία διαχείρισης δεδομένων.....	193
	2. Χρόνος διατήρησης των δεδομένων.....	197
	3. Αποδέκτες των οικονομικών δεδομένων.....	199
	4. Ενημέρωση του υποκείμενων για την επεξεργασία των οικονομικών τους δεδομένων.....	199
	5. Η αρχή της ακρίβειας	200
	6. Ευρωπαϊκή ηλεκτρονική βάση δεδομένων.....	200
IV.	Μεσολαβητής τραπεζικών – επενδυτικών υπηρεσιών.....	201
	Διαδικασία Εξέτασης Παραπόνου.....	203
V.	Το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (Τ.Ε.Κ.Ε.) – “Hellenic Deposit and Investment Guarantee Fund – HDIGF”	204
	1. Εισαγωγή.....	204
	2. Υποχρέωση συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στο Τ.Ε.Κ.Ε.....	205
	3. Ενεργητικό του Σκέλους Κάλυψης Καταθέσεων	205
	4. Ενεργητικό του Σκέλους Κάλυψης Επενδύσεων.....	206
	5. Ενεργοποίηση της διαδικασίας αποζημίωσης καταθετών και επενδυτών – πελατών.....	207
	6. Διαδικασία πρόσκλησης επενδυτών – πελατών προς υποβολή αιτήσεων αποζημίωσης	208
	7. Πληροφόρηση καταθετών και επενδυτών – πελατών από τα συμμετέχοντα στο Τ.Ε.Κ.Ε. πιστωτικά ιδρύματα.....	209

Β΄ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ, ΕΙΔΗ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΣΥΓΧΡΟΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ.....

1. ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ.....	213
I. Είδη και χαρακτηριστικά.....	213
1. Οι παθητικές εργασίες.....	213
2. Οι ενεργητικές εργασίες	213
3. Λογαριασμοί Καταθέσεων, Όψεως και Προθεσμίας Ατόμων – Επιχειρηματιών – Επιχειρήσεων.....	214
4. Κοινό λογαριασμός (Joint Account).....	215
5. Δεσμευμένες καταθέσεις	215
II. Χορήγηση βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων πιστώσεων	216
1. Δάνειο.....	216

	2. Σύμβαση ανοίγματος πιστώσεως.....	216
	3. Πίστωση με τρέχοντα λογαριασμό.....	216
III.	Πιστωτικές Κάρτες.....	217
	1. Πλεονεκτήματα των πιστωτικών καρτών για τον χρήστη....	219
	2. Μειονεκτήματα από τη χρήση των πιστωτικών καρτών ως προς το χρήστη.....	220
	3. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα για την επιχείρηση.....	220
	4. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα για τον εκδότη της πιστωτικής κάρτας.....	221
	5. Άλλα είδη καρτών	221
IV.	Εισαγωγικό – Εξαγωγικό Εμπόριο.....	222
	1. Έννοια και Λειτουργία	222
	2. Ενέγγυος Πίστωση.....	224
	3. Ειδικοί Τύποι Πιστώσεων.....	225
V.	Άλλες τραπεζικές εργασίες	226
	1. Τα τραπεζικά εμβάσματα	226
	2. Τα REPOS	227
VI.	Αγορά Συναλλάγματος.....	227
	1. Εισαγωγή.....	227
	2. Η Έννοια της Αγοράς Συναλλάγματος.....	228
	3. Τι είναι «Συνάλλαγμα».....	228
	4. Μορφές της Αγοράς Συναλλάγματος	229
	5. Μηχανισμός Απεικόνισης των τιμών Συναλλάγματος.....	229
	6. Παράγοντες διαμόρφωσης των τιμών Συναλλάγματος	230
2.	Η ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΩΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΞ ΑΠΟΣΤΑΣΕΩΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ.....	232
I.	Έννοια του Internet Banking.....	234
II.	Καινούργια τεχνολογία, νέα προϊόντα σε διεθνή κλίμακα.....	236
	1. Πρόσβαση από το κινητό τηλέφωνο.....	236
	2. Phone Banking.....	236
III.	Ασφάλεια.....	237
	1. Γενικά.....	237
	2. Ψηφιακά Πιστοποιητικά.....	239
	3. Ψηφιακή Υπογραφή	240
	4. Κρυπτογράφηση και SSL	240
	5. Κωδικοί Πρόσβασης και Smart Cards.....	240
IV.	Το νομοθετικό πλαίσιο του Internet Banking.....	241
	Τραπεζική νομοθεσία.....	241
V.	Επέκταση της ηλεκτρονικής τραπεζικής υπηρεσίας στην Ελλάδα	245

3. ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΛΗΡΩΜΩΝ	246
I. Είδη Συστημάτων Πληρωμών.....	246
1. Τα συστήματα συμψηφισμού (Netting Systems).....	246
2. Τα συστήματα διακανονισμού εντολών πληρωμής σε συνε- χή χρόνο RTGS	247
3. Η ελληνική και ευρωπαϊκή ιστορική εμπειρία	247
4. Θεσμικό πλαίσιο.....	249
II. Ηλεκτρονικά Συστήματα Πληρωμών στην Ελλάδα.....	250
1. Διατραπεζικό Σύστημα ΔΙΑΣ Α.Ε.....	251
1.1. Σύστημα DIASATM	251
1.2. Σύστημα DIASCHEQUE ή .H.Σ.Σ.Ε.	251
1.3. Σύστημα DIASTRANSFER.....	252
1.4. Σύστημα DIASPAY	252
1.5. Σύστημα DIASPOS.....	252
1.6. Σύστημα DIADEBIT.....	252
1.7. Διατραπεζικό Σύστημα Ανάκτησης Εφεδρικών Μηχα- νογραφικών Υπηρεσιών.....	253
2. Γραφείο Συμψηφισμού Αθηνών.....	253
III. Το Πανευρωπαϊκό Σύστημα Πληρωμών σε ευρώ TARGET2 ...	253
1. Συμμετοχή στο TARGET2-GR	254
2. Άνοιγμα λογαριασμού.....	255
3. Λειτουργία ενοποιημένων στοιχείων λογαριασμών.....	256
4. Λειτουργία συνολικής ρευστότητας.....	256
5. Συμβατική σχέση με τον πάροχο υπηρεσιών δικτύου	257
6. Αποζημίωση, καθεστώς ευθύνης και απόδειξη.....	258
7. Εμπιστευτικότητα.....	258
8. Μετάπτωση.....	259
IV. Το διατραπεζικό Σύστημα Πληρωμών EBA.....	259
V. Σύστημα Διακανονισμού Τίτλων ή Σύστημα Παρακολούθησης Τίτλων με Λογιστική Μορφή ή Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.)	261
1. Εισαγωγικές Παρατηρήσεις	261
Πρωτογενής Αγορά.....	262
1. Αρχική Διάθεση Τίτλων	262
2. Εξόφληση τίτλων στη λήξη και πληρωμή τοκομεριδίων	263
3. Συναλλαγές στην Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ).....	263
VI. Συστήματα Euroclear και Clearstream.....	265
1. Σύστημα Euroclear – Euroclear Bank.....	265
2. Σύστημα Clearstream Banking (πρώην CEDEL)	266

VII.	Ο Ενιαίος Ευρωπαϊκός Χώρος Πληρωμών σε ευρώ SEPA	266
VIII.	Το SWIFT και η λειτουργία του	271
	Τα χαρακτηριστικά του SWIFT	273
4.	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ.	275
I.	Προσδιορισμός της επενδυτικής απόφασης.....	276
II.	Χρηματοοικονομικές αγορές και προσφερόμενες εναλλακτικές μορφές επενδύσεων.....	276
III.	Πιστοποίηση.....	277
IV.	Κατηγοριοποίηση πελατών.....	278
V.	Συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι.....	280
VI.	Προστασία του ιδιώτη πελάτη.....	281
VII.	Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες	282
VIII.	Παρεπόμενες υπηρεσίες.....	282
IX.	Χρηματοπιστωτικά μέσα.....	283
	1. Τα Πρωτογενή χρηματοπιστωτικά μέσα	283
	2. Τα Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (Δευτερογενείς Συναλλαγές).....	286
X.	Λειτουργία πιστωτικού ιδρύματος ως Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης.....	289
XI.	Ενημέρωση των συναλλασσόμενων επενδυτών.....	290
XII.	Κίνδυνος – Είδη και ταξινόμηση των κινδύνων.....	291
	1. Κίνδυνος στην επένδυση	292
	2. Ο κίνδυνος για την Τράπεζα.....	293
	3. Η διαχείριση του κινδύνου	293
XIII.	Εισαγωγή στη θεωρία χαρτοφυλακίου – Η έννοια της διασποράς ως μέσο αντιμετώπισης των κινδύνων.....	294
5.	ΤΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΑ	296
I.	Το προσωπικό των τραπεζών.....	296
II.	Οι επιπτώσεις του εκσυγχρονισμού στο ανθρώπινο δυναμικό των πιστωτικών ιδρυμάτων.....	298
III.	Σύμβαση πρόσληψης.....	299
IV.	Συλλογικά Όργανα – Ο.Τ.Ο.Ε.....	300
V.	Στελέχη – Υπάλληλοι.....	301
	1. Παράγοντες που επηρεάζουν την αποτελεσματικότητα των Στελεχών – υπαλλήλων	301
	1.1. Επιρροή από το Εσωτερικό Περιβάλλον.....	301
	1.2. Επιρροή από το Εξωτερικό Περιβάλλον.....	302
	2. Ασφαλιστική Νομοθεσία.....	303

Γ' ΚΕΦΑΛΑΙΟ**ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΙΔΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ..... 305****1. ΣΥΜΒΑΣΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΣ ΜΕ ΑΛΛΗΛΟΧΡΕΟ****ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ..... 307**

- I. Έννοια και συναλλακτική λειτουργία 307
- II. Το κλείσιμο του λογαριασμού..... 308
 - 1. Περιοδικό κλείσιμο..... 308
 - 2. Οριστικό κλείσιμο 309
 - α. Τρόπος πραγματώσεως..... 309
 - β. Συνέπειες πραγματώσεως 310
- III. Ο ανατοκισμός (κεφαλαιοποίηση τόκων ή τόκοι τόκων)..... 310
 - 1. Το ισχύον νομοθετικό καθεστώς πριν το Ν. 2601/98 και οι συγκρουόμενες ερμηνευτικές εκδοχές..... 310
 - 2. Ο Ν. 2601/98 και η βάσει αυτού νομολογιακή προσέγγιση ανατοκισμού..... 316

IV. Απαγορεύσεις στην παροχή πιστώσεων και στη σύναψη δανείων. 320

V. Ζητήματα φορολογικού δικαίου..... 321

2. ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ..... 322

- I. Σύσταση ενεχύρου (άρθρα 1209-1256 Α.Κ.) 322
- II. Υποθήκη (άρθρα 1257-1345 Α.Κ.) 323
- III. Προσημείωση..... 324

3. ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ 326

- I. Εγγύηση 326
 - 1. Ιδιαίτερα είδη εγγύησης..... 328
 - 2. Διαφορές από συγγενή συναλλακτικά μορφώματα..... 328
 - 3. Ενσταση διζήσεως (beneficium excussionis) 328
 - 4. Αλληλόχρεος λογαριασμός περί εγγυήσεως..... 329
- II. Εγγυητική Επιστολή..... 329
 - Ειδικά ζητήματα της εγγυητικής επιστολής..... 330

4. ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ ΜΙΚΡΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ**ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.) 336**

- I. Σκοποί και στόχοι..... 336
- II. Θεσμικό και Κανονιστικό Πλαίσιο..... 337

Δ' ΚΕΦΑΛΑΙΟ**ΙΔΙΟΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ 341****1. Η ΣΥΜΒΑΣΗ LEASING 343**

- I. Γενικά Χαρακτηριστικά..... 343

II.	Τύποι Μισθώσεων.....	345
1.	Πώληση – επαναμίσθωση (Sale and Leaseback).....	345
2.	Λειτουργική μίσθωση (Operating Lease)	345
3.	Χρηματοδοτική μίσθωση εξοπλισμού (Financial Lease)	346
4.	Συμμετοχική χρηματοδοτική μίσθωση (Leveraged Lease) ..	347
III.	Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα της χρηματοδοτικής μίσθωσης για το μισθωτή.....	348
1.	Πλεονεκτήματα.....	348
2.	Μειονεκτήματα.....	348
IV.	Ειδικοί τύποι χρηματοδοτικών μισθώσεων.....	349
1.	Χρηματοδοτική μίσθωση ακινήτου.....	349
2.	Χρηματοδοτική μίσθωση Αυτοκινήτου.....	349
2.	Η ΣΥΜΒΑΣΗ FACTORING	350
I.	Πως λειτουργεί πρακτικά το factoring	351
II.	Το εξαγωγικό factoring	352
III.	Πλεονεκτήματα factoring.....	353
IV.	Οφέλη factoring για την οικονομία.....	354
V.	Ποιες επιχειρήσεις ευνοεί το factoring.....	355
VI.	Κόστος των υπηρεσιών factoring.....	356
VII.	Σύγκριση factoring με forfaiting	356
3.	ΤΟ FORFAITING	357
I.	Ιστορικό.....	358
II.	Εξασφάλιση της αποπληρωμής.....	358
III.	Η διάρκεια της πίστωσης στο forfaiting.....	359
IV.	Ο ρόλος της εγγύησης στο forfaiting	359
V.	Πλεονεκτήματα – Μειονεκτήματα.....	359
1.	Τα πλεονεκτήματα του εξαγωγέα από το forfaiting	359
2.	Μηχανισμοί χρηματοδότησης και εξασφάλισης των εξαγωγών	360
3.	Τα πλεονεκτήματα του forfaiting σε σχέση με τους κρατικούς φορείς.....	360
4.	Τα μειονεκτήματα του εξαγωγέα στη χρηματοδότηση forfaiting.....	360
5.	Τα μειονεκτήματα του εισαγωγέα στη χρηματοδότηση forfaiting.....	360
6.	Τα πλεονεκτήματα για τον εισαγωγέα από το forfaiting	360
7.	Τα πλεονεκτήματα για τον forfaiter.....	361
8.	Τα μειονεκτήματα για τον forfaiter	361
VI.	Κόστος συναλλαγής – Προμήθειες	361
VII.	Εξασφαλίσεις	362

VIII. Εγγυητική επιστολή	363
IX. Εγγύηση AVAL.....	363
X. Δευτερογενής αγορά στις συναλλαγές forfaiting	363
XI. Εξέλιξη του forfaiting	364
XII. Εμπόδια στην ανάπτυξη της αγοράς του forfaiting	365
4. Η ΣΥΜΒΑΣΗ FRANCHISING.....	366
I. Εισαγωγικές παρατηρήσεις.....	366
II. Η σύμβαση – πλαίσιο	367
1. Το έγγραφο της σύμβασης	367
2. Η δομή της σύμβασης	368
3. Οι ρήτρες και η εγκυρότητά τους	368
4. Υποχρεώσεις του franchisor	370
III. Ο έλεγχος της σύμβασης franchising ως σύμβασης προσχωρή- σεως	371

Ε΄ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	373
------------------------	------------

1. Η ΕΠΙΤΑΓΗ.....	375
I. Θεσμικό πλαίσιο	375
II. Ωφέλειες από τη χρήση της επιταγής.....	376
III. Έκδοση και τύπος της επιταγής.....	377
IV. Σύμβαση μεταξύ εκδότη και πληρωτή (τράπεζα)	380
V. Σύμβαση μεταξύ εκδότη και δικαιούχου	381
VI. Δικαιούχος επιταγής	381
VII. Μεταβίβαση της επιταγής.....	382
VIII. Πρόσθεμα (Allonge)	384
IX. Τριτεγγύηση επιταγής.....	384
X. Προθεσμία εμφανίσεως της επιταγής προς πληρωμή	385
XI. Μεταχρονολογημένη επιταγή	385
XII. Ανάκληση επιταγής.....	386
XIII. Εμφάνιση και πληρωμή της επιταγής.....	388
XIV. Μερική πληρωμή της επιταγής.....	389
XV. Θάνατος ή δικαιοπρακτική ανικανότητα του εκδότη.....	389
XVI. Έκδοση επιταγής χωρίς αντίκρισμα	389
XVII. Διαδικασία διακανονισμού επιταγών	392
XVIII. Αναγωγή για τη μη πληρωμή επιταγής – Παραγραφή της εξ ε- πιταγής αξιώσεως.....	393
XIX. Αγωγή αδικαιολογήτου πλουτισμού	394
XX. Απώλεια της επιταγής.....	395

XXI. Δίγραμμα επιταγή.....	396
XXII. Διαφορές μεταξύ συναλλαγματικής και επιταγής.....	397
2. Η ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ	399
I. Εισαγωγικές παρατηρήσεις.....	399
II. Έννοια της συναλλαγματικής.....	399
III. Σύντομη ιστορική εξέλιξη της συναλλαγματικής	400
IV. Πλεονεκτήματα της συναλλαγματικής.....	401
V. Ικανότητα για τη δημιουργία σχέσης από συναλλαγματική.....	402
VI. Πρόσωπα που αναφέρονται στη συναλλαγματική.....	403
VII. Τυπικά στοιχεία της συναλλαγματικής.....	403
A. Ο κανόνας.....	403
B. Η εξαίρεση από την τυπικότητα.....	405
VIII. Ρήτρες στη συναλλαγματική	406
IX. Ευθύνη εκ της συναλλαγματικής.....	406
X. Αποδοχή συναλλαγματικής.....	406
XI. Μεταβίβαση συναλλαγματικής.....	407
XII. Τριτεγγύηση	410
XIII. Πληρωμή της συναλλαγματικής.....	411
XIV. Διαμαρτύρηση συναλλαγματικής.....	412
Τύπος διαμαρτυρικού για τη μη αποδοχή	413
Τύπος διαμαρτυρικού για τη μη πληρωμή.....	414
XV. Αναγωγή.....	414
1. Αναγωγή για τη μη αποδοχή συναλλαγματικής	414
2. Αναγωγή για τη μη πληρωμή συναλλαγματικής.....	415
XVI. Παραγραφή.....	415
XVII. Αγωγή αδικαιολογήτου πλουτισμού.....	416
XVIII. Απώλεια συναλλαγματικής.....	416
XIX. Δικαστική επιδίωξη πληρωμής συναλλαγματικής	416
3. ΤΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΙΣ ΔΙΑΤΑΓΗΝ	418
I. Τυπικά στοιχεία του γραμματίου εις διαταγήν	418
II. Διαφορές μεταξύ γραμματίου εις διαταγήν και συναλλαγματικής	419
III. Παραγραφή αξιώσεως απορρέουσας από γραμμάτιο εις διαταγήν	419

ΣΤ' ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ, ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ (.Λ.Π.) ΚΑΙ ΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟ- ΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ.....	421
---	------------

1. ΟΙ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΚΑΙ ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΤΟΥΣ ΟΠΩΣ ΠΑΡΟΥΣΙΑΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥΣ	423
---	------------

I.	Περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού.....	423
1.	Μετρητά και υπόλοιπα καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα	423
2.	Επιταγές στη διαδικασία της είσπραξης.....	423
3.	Προεξοφλούμενα γραμμάτια.....	424
4.	Τραπεζικό δάνειο.....	424
5.	Επενδύσεις.....	424
6.	Λογαριασμοί πελατών.....	424
7.	Πιστοποιητικά καταθέσεων.....	425
8.	Δεσμευμένες ειδικές καταθέσεις	425
II.	Υποχρεώσεις πιστωτικού ιδρύματος.....	425
1.	Λογαριασμοί καταθέσεων όψεως, προθεσμίας και άλλοι λογαριασμοί.....	425
2.	Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικά.....	425
3.	Κεφάλαια που προέρχονται από δάνεια που έχει συνάψει η τράπεζα.....	426
III.	Υπηρεσίες εμπορικής τράπεζας.....	426
1.	Η προμήθεια χαρτονομισμάτων και νομισμάτων.....	426
2.	Μόνιμες εντολές – Άμεσες χρεώσεις.....	426
3.	Πληρωμή με επιταγή	427
4.	Τραπεζικές επιταγές	427
5.	Πιστωτικές μεταβιβάσεις.....	428
6.	Μεταβιβάσεις μέσω τηλεφώνου.....	428
7.	Overdraft δάνειο.....	428
8.	Χρηματοδότηση για εξαγωγείς.....	428
9.	Πιστωτικές κάρτες.....	429
10.	Διεθνείς πληρωμές	429
11.	Συναλλαγματικές.....	429
12.	Τραπεζικές πιστώσεις χορηγούμενες σε εισαγωγείς.....	430
13.	Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs)	430
14.	CHAPS (Clearing House Automated Payments System)	430
15.	Επενδύσεις σε τίτλους του Ελληνικού δημοσίου	430
2. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ)		
I.	Πρόλογος.....	431
II.	Εισαγωγικά στοιχεία	431
1.	Οικονομικές καταστάσεις.....	436
2.	Αποτίμηση των χρεογράφων.....	436
3.	Ο τρόπος αποτίμησης των συμμετοχών.....	438
III.	Βασικά συμπεράσματα από την εφαρμογή των ΔΛΠ.....	438

IV. Συνοπτική παρουσίαση των κυριότερων διεθνών λογιστικών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς	439
.Λ.Π. 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων	439
.Λ.Π. 2 – Αποθέματα.....	440
.Λ.Π. 7 - Κατάσταση Ταμειακών Ροών	441
.Λ.Π. 8 - Λογιστικές Αρχές, Μεταβολές στις Λογιστικές Καταστάσεις.....	441
.Λ.Π. 10 - Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού	442
.Λ.Π. 11 - Συμβάσεις Κατασκευής Έργων.....	442
.Λ.Π. 12 - Φόροι Εισοδήματος	444
.Λ.Π. 14 - Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση Κατά Τομέα .	444
.Λ.Π. 16 - Ενσώματα Πάγια	445
.Λ.Π. 17 – Μισθώσεις	446
.Λ.Π. 18 – Έσοδα	448
.Λ.Π. 19 - Παροχές σε Εργαζόμενους.....	448
.Λ.Π. 20 - Λογιστική Κρατικών Επιχορηγήσεων	449
.Λ.Π. 21 - Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Συναλλαγματος	450
.Λ.Π. 23 - Κόστος Δανεισμού	451
.Λ.Π. 24 - Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών	451
ΔΛΠ. 27 - Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις.....	452
.Λ.Π. 28 - Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	453
.Λ.Π. 32 - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Εμφάνιση (Γνωστοποίηση) και Παρουσίαση	454
ΔΛΠ 39 - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση.....	455
.Λ.Π. 33 - Κέρδη κατά Μετοχή	457
.Λ.Π. 36 - Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	457
.Λ.Π. 37 - Προβλέψεις Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις.....	459
.Λ.Π. 38 - Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία.....	459
.Λ.Π. 40 - Επενδύσεις σε Ακίνητα	460
.Λ.Π. 41 - Γεωργία	461
.Π.Χ.Π. 5 - Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Προορίζονται για Πώληση και Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις	462
3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ – ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ.....	464
I. Ανάλυση ισολογισμού της τράπεζας με αριθμοδείκτες	464

1. Δείκτες ρευστότητας.....	464
2. Δείκτες δραστηριότητας.....	464
3. Δείκτες αποδοτικότητας	465
4. Δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης και βιωσιμότητας.....	466
5. Δείκτες ελέγχου επενδύσεων.....	467
II. Ρευστότητα και κυκλοφορία	468
1. Γενικές Παρατηρήσεις.....	
2. Διαχείριση ενεργητικού – παθητικού	

Z' ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ – ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗ

ΒΑΣΙΛΕΙΑ II 471

I. Εισαγωγικά Στοιχεία	473
II. Βασιλεία I.....	473
III. Βασιλεία II.....	474
α. Πιστωτικός κίνδυνος	475
β. Λειτουργικός κίνδυνος	479
IV. Υιοθέτηση της Βασιλείας II από την Ευρωπαϊκή Ένωση	481
V. Υιοθέτηση της Βασιλείας II από την Ελληνική Πολιτεία.....	482
VI. Βασιλεία II και εποπτεία.....	488
VII. Αποτελέσματα Εφαρμογής	488
VIII. Έλεγχος της ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων	489

H' ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ. 495

ΛΕΞΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΟΡΩΝ 503

ΤΑ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

1. ΝΟΜΟΣ 3601/2007	567
2. ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΤΟΥ ΕΠΙΣΥΝΑΠΤΟΜΕΝΟΥ ΣΤΟ ΒΙΒΛΙΟ CD ΜΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ	657