



Το παρόν έντυπο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν Επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι παρακάτω πληροφορίες απαιτούνται βάσει του Νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος επενδυτικού Προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Το παρόν έντυπο διανέμεται σε επιλεγμένους αποδέκτες μόνο υπό τον όρο ότι δεν θα αναπαραχθεί και δεν θα δοθεί σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο χωρίς την έγγραφη άδεια της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος. Το έντυπο αυτό έχει αποκλειστικό σκοπό την πληροφόρηση και δεν αποτελεί προτροπή για αγορά ή πώληση οποιουδήποτε χρηματοπιστωτικού μέσου ή προϊόντος. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, οι θυγατρικές της, ή/και οι ονομαζόμενες με αυτήν εταιρείες, οι εκπρόσωποί της, οι διευθυντές της, οι αντιπρόσωποί της, και το προσωπικό της, ή/και άλλα πρόσωπα που σχετίζονται με αυτήν, δεν έχουν καμία υποχρέωση και δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με ή ως συνέπεια της επενδυτικής απόφασης που βασίστηκε στο παρόν έντυπο.

**Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως δυσκολευτείτε να το κατανοήσετε.**

#### Προϊόν

|                          |  |                                      |            |
|--------------------------|--|--------------------------------------|------------|
| <b>Όνομα Προϊόντος</b>   | <b>Floored Interest Rate Swap</b>  | <b>Ημερομηνία Παραγωγής Εγγράφου</b> | 01/10/2021 |
| <b>Εκδότης Προϊόντος</b> | Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (Αιόλου 86, 102 32 Αθήνα, τηλ. 210-3341000, <a href="http://www.nbg.gr">www.nbg.gr</a> )   |                                      |            |
| <b>Εποπτική Αρχή</b>     | Τράπεζα της Ελλάδος ( <a href="http://www.bankofgreece.gr">http://www.bankofgreece.gr</a> ), Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ( <a href="http://www.hcmc.gr">http://www.hcmc.gr</a> )<br>Η κατανομή των αρμοδιοτήτων των δύο αρχών καθορίζεται από τη σχετική Νομοθεσία. |                                      |            |

#### Τι είναι αυτό το Προϊόν;

**Τύπος Προϊόντος** Διμερής Σύμβαση Εξωχρηματιστηριακών Παραγώγων ("OTC Derivative") – Σύμβαση Ανταλλαγής Επιτοκίων (εφεξής «IRS»)

**Στόχος Προϊόντος** Στόχος του προϊόντος είναι η διαχείριση του κινδύνου από τις διακυμάνσεις των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων. Στο προϊόν αυτό, η τράπεζα σας πληρώνει χρηματοροές βάσει ενός προσυμφωνημένου δείκτη κυμαινόμενου επιτοκίου<sup>1</sup> (συνήθως 3μηνο Euribor ή 6μηνο Euribor<sup>2</sup>), ενώ εσείς, σε αντάλλαγμα, θα πληρώνετε χρηματοροές βάσει ενός προσυμφωνημένου σταθερού επιτοκίου, που ισχύει καθ' όλη τη διάρκεια του προϊόντος. Το σταθερό επιτόκιο καθορίζεται από τους συμβαλλόμενους με βάση τους όρους του προϊόντος που τελικώς θα συμφωνήσετε με την Τράπεζα.

Οι ανταλλαγές των, ως άνω, χρηματοροών γίνονται στο ίδιο νόμισμα, σε προσυμφωνημένες ημερομηνίες και επί μιας προσυμφωνημένης Ονομαστικής Αξίας. Η ονομαστική αξία της σύμβασης ανταλλαγής επιτοκίων χρησιμοποιείται αποκλειστικά ως βάση υπολογισμού για την πληρωμή των επιτοκίων. Δεν υφίσταται ανταλλαγή ποσού ονομαστικής αξίας σύμφωνα με το παρόν.

<sup>1</sup> Σε περίπτωση που ο δείκτης κυμαινόμενου επιτοκίου είναι αρνητικός, τότε θεωρείται ίσος με το μηδέν

<sup>2</sup> Σε περίπτωση διακοπής παροχής του δείκτη κυμαινόμενου επιτοκίου, αυτός θα υποκαθίσταται σύμφωνα με τον εκάστοτε δείκτη υποκατάστασης, όπως αυτός ορίζεται από την κατά περίπτωση αρμόδια αρχή (π.χ. Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα), διαφορετικά προς το σκοπό του παρόντος θα ισχύει η τελευταία τιμή πριν τη διακοπή της παροχής του δείκτη."

**Τύπος επενδυτή** Το προϊόν απευθύνεται στις ακόλουθες κατηγορίες πελατών: Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι, Επαγγελματίες, Ιδιώτες Πελάτες με τουλάχιστον αναπτυξιακό επενδυτικό προφίλ, που έχουν γνώση ή/και εμπειρία χρηματοπιστωτικών αγορών ή γνώση ή/και εμπειρία σχετικά με το παρόν προϊόν, που έχουν ανοχή στον κίνδυνο απώλειας του κεφαλαίου τους, και στοχεύουν να προστατευθούν έναντι ανόδου των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων.

Αρνητική αγορά στόχος: Λόγω της πιθανότητας απώλειας του αρχικού κεφαλαίου το προϊόν αυτό δεν απευθύνεται σε επενδυτές με συντηρητικό επενδυτικό προφίλ και προφίλ εισοδήματος.

#### Ενδεικτικοί Όροι Προϊόντος

Η παρεχόμενη πληροφόρηση στο παρόν Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών είναι ενδεικτική και πιθανόν να διαφέρει ως προς τον υπολογισμό των σεναρίων απόδοσης και του κόστους από τους όρους του προϊόντος που τελικώς θα συμφωνήσετε με την Τράπεζα. Οι τελικοί όροι και προϋποθέσεις του προϊόντος προσδιορίζονται ειδικότερα στο αποδεικτικό συναλλαγής του προϊόντος, όπως αυτό συμπληρώνεται από τα τυχόν λοιπά παραληφθέντα από τον πελάτη συνοδευτικά έγγραφα. Οι όροι είναι ευέλικτοι και μπορούν να μεταβληθούν ώστε να ανταποκρίνονται καλύτερα στις ανάγκες σας (διάρκεια προϊόντος, κυμαινόμενος δείκτης, ημερομηνίες πληρωμών, ονομαστική αξία κλπ)

**Διάρκεια Προϊόντος** Η διάρκεια του προϊόντος είναι 10 έτη.  
Κανένας από τους δύο αντισυμβαλλόμενους δεν δικαιούται να καταγγείλει μονομερώς το παρόν προϊόν, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά σε συμφωνία με την Τράπεζα

**Ονομαστική Αξία** 10.000 EUR

|                         |       |                            |             |                                      |                                    |
|-------------------------|-------|----------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Σταθερό Επιτόκιο</b> | 1,10% | <b>Περίοδος εκτοκισμού</b> | Εξαμηνιαίως | <b>Υπολογισμός Τόκων (Day Count)</b> | Πραγματικές ημέρες / 360 (act/360) |
|-------------------------|-------|----------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------------|

|                             |               |                            |             |                                      |                                    |
|-----------------------------|---------------|----------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Κυμαινόμενο Επιτόκιο</b> | 6μηνο Euribor | <b>Περίοδος εκτοκισμού</b> | Εξαμηνιαίως | <b>Υπολογισμός Τόκων (Day Count)</b> | Πραγματικές ημέρες / 360 (act/360) |
|-----------------------------|---------------|----------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------------|

#### Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

**Εγγύηση Κεφαλαίου** Το προϊόν δεν προσφέρει εγγύηση κεφαλαίου από την Τράπεζα

**Φορολογικό Καθεστώς** Το εισόδημα που προκύπτει από το εν λόγω προϊόν υπόκειται στο φορολογικό καθεστώς που αφορά σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα (άρθρο 42 του ν.4172/2013) και φορολογείται με βάση το άρθρο 43 του ν.4172/2013 με συντελεστή 15%. Απαλλάσσονται από το φόρο τα εισοδήματα που αποκτούν φυσικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι σε κράτη με τα οποία η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ).

Αν ο δικαιούχος/ επενδυτής είναι ημεδαπό νομικό Πρόσωπο ή νομική οντότητα ή Νομικό Πρόσωπο που διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στη χώρα μας, το εισόδημα φορολογείται με βάση τα τηρούμενα βιβλία του ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα (με βάση τις διατάξεις των άρθρων 58 ή 29 του ν. 4172/2013, κατά περίπτωση). Δεν φορολογούνται στην Ελλάδα για το υπόψη εισόδημα νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα. Η φορολογική νομοθεσία του κράτους μέλους κατοικίας του ιδιώτη επενδυτή ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος του ποσού που θα εισπραχθεί.

1

2

3

4

5

6

7

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν έως την λήξη.

Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να παρουσιάσει σημαντική διακύμανση σε περίπτωση που τερματίσετε το προϊόν σε πρώιμο στάδιο και μπορεί να υποστείτε σημαντικές ζημιές.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα επενδυτικά προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή διότι δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν ως 7 από 7, το οποίο είναι κατηγορία κινδύνου η υψηλότερη. Αυτό βαθμολογεί τις πιθανές ζημιές από τις μελλοντικές επιδόσεις σε επίπεδο πολύ υψηλό και κακές συνθήκες της αγοράς είναι πολύ πιθανό να έχουν αντίκτυπο στην ικανότητά μας να σας πληρώσουμε. Σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να χρειαστεί να πραγματοποιήσετε πληρωμές για να καλύψετε τις ζημιές. **Η συνολική ζημία που μπορεί να υποστείτε ενδέχεται να είναι σημαντική.** Το παρόν προϊόν ενέχει επιτοκιακό κίνδυνο. Ο επιτοκιακός κίνδυνος συνίσταται στο γεγονός ότι προσυμφωνείτε μια συγκεκριμένη απόδοση για τη Διάρκεια του Προϊόντος, η οποία μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά από ενδεχόμενες μεταβολές των επιτοκίων στην αγορά. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, επομένως θα μπορούσατε να υποστείτε σημαντικές ζημιές. Αν δεν μπορούσαμε να σας καταβάλουμε όσα σας οφείλονται, θα μπορούσατε να υποστείτε σημαντικές ζημιές. Ωστόσο, μπορείτε να επωφεληθείτε υπό όρους από το «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων» (βλ. κάτωθι). Ο δείκτης που αναφέρεται ανωτέρω δεν λαμβάνει υπόψη αυτήν την προστασία.

#### Σενάρια Απόδοσης Προϊόντος για ονομαστική αξία 10.000 EUR

| Σενάρια             |  | 1 έτος | 5 έτη   | 10έτη<br>(Συνιστώμενη<br>Περίοδος<br>Διακράτησης) |
|---------------------|--|--------|---------|---|
| Ακραίων καταστάσεων | Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος | -115   | -575    | -1,150.00   |
|                     | Ετησιοποιημένη απόδοση                         | -1.14% | -1.15%  | -1.15%  |
| Δυσμενές            | Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος | -115   | -575    | -1,038.48   |
|                     | Ετησιοποιημένη απόδοση                         | -1.14% | -1.15%  | -1.04%  |
| Μετριοπαθές         | Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος | -115   | -570.9  | -951.31   |
|                     | Ετησιοποιημένη απόδοση                         | -1.14% | -1.14%  | -0.95%  |
| Ευνοϊκό             | Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος | -115   | -498.19 | -664.55   |
|                     | Ετησιοποιημένη απόδοση                         | -1.14% | -1.00%  | -0.66%  |

Αυτός ο πίνακας δείχνει τα χρήματα που θα μπορούσαν να σας επιστραφούν ή να πληρώσετε, υπό διαφορετικά σενάρια, αν υποτεθεί μία ονομαστική αξία 10.000 Ευρώ

Τα σενάρια που εμφανίζονται δείχνουν ποιες αποδόσεις θα μπορούσε να έχει η επένδυσή σας. Μπορείτε να τα συγκρίνετε με τα σενάρια άλλων επενδυτικών προϊόντων.

Τα σενάρια που παρουσιάζονται αποτελούν εκτίμηση των μελλοντικών αποδόσεων με βάση ενδεικτικά στοιχεία από το παρελθόν σχετικά με πώς κυμαίνεται η αξία της επένδυσης αυτής, και δεν αποτελούν ακριβή δείκτη. Το τι θα λάβετε θα ποικίλλει ανάλογα με τις επιδόσεις της αγοράς και το χρονικό διάστημα κατά το οποίο θα διατηρήσετε το προϊόν. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορείτε να κερδίσετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς, και δεν λαμβάνει υπόψη την περίπτωση κατά την οποία δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλο το κόστος του προϊόντος<sup>3</sup>. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα σας επιστραφεί. Η θέση που πήρατε, σημαίνει ότι νομίζετε ότι ο Δείκτης κυμαινόμενου επιτοκίου θα αυξηθεί.

<sup>3</sup>Όπως αυτό αναλύεται στην ενότητα «Ποιο είναι το κόστος», παρακάτω.

#### Τι συμβαίνει αν η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Στην ενδεχόμενη περίπτωση που υποστείτε ζημιά λόγω του ότι η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος βρίσκεται σε κατάσταση αδυναμίας πληρωμών και δεν μπορεί να σας αποδώσει τα κεφάλαια σας, η επένδυσή σας καλύπτεται, υπό όρους από το «Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων, («ΣΚΕ») του «Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων» («ΤΕΚΕ» / [www.teke.gr](http://www.teke.gr)). Το όριο κάλυψης είναι 30.000 ευρώ ανά επενδυτή και ανά πιστωτικό ίδρυμα. Αν έχετε απαιτήσεις από περισσότερες από μία καλυπτόμενες επενδύσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, το όριο αυτό (30.000 ευρώ) ισχύει για το σύνολο των επενδύσεων που τηρούνται στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, ανεξάρτητα από τον αριθμό των επενδύσεων, το νόμισμα και τον τόπο παροχής της υπηρεσίας εντός της ΕΕ. Το ποσό της αποζημίωσης καθίσταται διαθέσιμο από το ΤΕΚΕ εντός τριών μηνών από την αποστολή από το ΤΕΚΕ στην Τράπεζα της Ελλάδος του πρακτικού των δικαιούχων αποζημίωσης.

#### Ποιο είναι το κόστος;

Η μείωση της απόδοσης (Reduction in Yield - RIY) δείχνει ποιον αντίκτυπο έχει το συνολικό κόστος που αναλαμβάνετε στην απόδοση του προϊόντος. Το συνολικό κόστος λαμβάνει υπόψη το εφάπαξ, το διαρκές και το δευτερεύον κόστος.

Τα ποσά που παρουσιάζονται εδώ είναι το σωρευτικό κόστος του προϊόντος, για την εκάστοτε περίοδο διακράτησης. Περιλαμβάνουν δυνητικές κυρώσεις πρόωρης αποχώρησης.

Τα στοιχεία προϋποθέτουν μία ονομαστική αξία 10.000<sup>4</sup> ευρώ. Τα στοιχεία είναι εκτιμήσεις και ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον.

#### Κόστος διαχρονικά

|   |  |
|---|--|
| Ονομαστική αξία 10.000 <sup>4</sup> ευρώ<br>Σενάρια | Αν διακρατήσετε το προϊόν έως την λήξη του.<br>(Συνιστώμενη Διάρκεια Διακράτησης/Ληκτότητας) |
| <b>Συνολικό κόστος</b>                              | 400€   |
| Αντίκτυπος στην απόδοση (RIY) ανά έτος              | 0,40%  |

#### Σύνθεση του κόστους

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει:

- τον ετήσιο αντίκτυπο των διαφόρων τύπων κόστους στην απόδοση του προϊόντος στο τέλος της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης/ληκτότητας
- τη σημασία των διαφόρων κατηγοριών κόστους

Ο πίνακας αυτός παρουσιάζει τον αντίκτυπο στην απόδοση ανά έτος

|               |                                 |       |  |
|---------------|---------------------------------|-------|--|
| Εφάπαξ κόστος | Κόστος εισόδου                  | 0,40% | Ο αντίκτυπος του κόστους που ήδη περιλαμβάνεται στην τιμή. Αυτό είναι το ανώτατο ποσό που θα πληρώσετε, και μπορεί να πληρώσετε λιγότερα. Εδώ περιλαμβάνεται το κόστος της διανομής του προϊόντος σας. |
|               | Κόστος αποχώρησης               | Δ/Υ   | Ο αντίκτυπος του κόστους για να εξέλθετε από την επένδυσή σας στη λήξη.  |
| Τρέχον κόστος | Κόστος συναλλαγών χαρτοφυλακίου | Δ/Υ   | Ο αντίκτυπος του κόστους για την εκ μέρους μας αγορά και πώληση υποκείμενων επενδύσεων για το προϊόν.  |
|               | Άλλα τρέχοντα κόστη             | Δ/Υ   | Ο αντίκτυπος του κόστους που εισπράττουμε κάθε έτος για τη διαχείριση των επενδύσεών σας.  |

<sup>4</sup>Το κόστος του προϊόντος διαφοροποιείται ανά συγκεκριμένες βαθμίδες ονομαστικής αξίας και περιλαμβάνεται στο επίσημο τιμολόγιο που είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Τράπεζας ([www.nbg.gr](http://www.nbg.gr)).

**Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κλείσω τη συναλλαγή πριν από τη λήξη του;**

|   |  |
|---|--|
| <b>Συνιστώμενη/ Απαιτούμενη ελάχιστη περίοδος διακράτησης</b> | Το προϊόν αυτό έχει σχεδιαστεί ώστε να διακρατείται μέχρι τη λήξη του, όπως αυτή ειδικότερα προσδιορίζεται στο αποδεικτικό συναλλαγής. Κάθε πελάτης επιλέγει διάρκεια προϊόντος η οποία είναι σύμφωνη με τους στόχους του, την επενδυτική του στρατηγική και το προφίλ ρίσκου του. |
| <b>Δυνατότητα πρόωρης λήξης από τον Πελάτη-Προϋποθέσεις</b>   | Ο πελάτης έχει τη δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης, οποιαδήποτε στιγμή στη διάρκεια ζωής του προϊόντος, εφόσον συμφωνηθεί με την Τράπεζα.  |
| <b>Δυνητικές συνέπειες πρόωρης λήξης</b>                      | Οι δυνητικές συνέπειες σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του προϊόντος ενδέχεται να οδηγήσουν σε σημαντική απώλεια κεφαλαίου.   |

**Πως μπορώ να υποβάλω καταγγελία;**

Αναφορικά με τυχόν καταγγελίες/παράπονα, μπορείτε να απευθύνεστε είτε στα αρμόδια στελέχη των Καταστημάτων συνεργασίας σας είτε στον Τομέα Διακυβέρνησης Θεμάτων Πελατείας της Εθνικής Τράπεζας (Ομήρου 30, 106 72 Αθήνα, e-mail: [customer.service@nbg.gr](mailto:customer.service@nbg.gr)). Περισσότερες πληροφορίες για τη σχετική διαδικασία αλλά και για τη δυνατότητα, σε περίπτωση μη ικανοποιητικής απάντησης, παραπομπής της υπόθεσής σας σε φορείς εναλλακτικής επίλυσης διαφορών, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας [www.nbg.gr](http://www.nbg.gr).

**Άλλες συναφείς πληροφορίες**

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>Λοιπά πληροφοριακά έγγραφα</b> | Με βάση το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τυχόν πρόσθετα πληροφοριακά έντυπα σε σχέση με το παρόν προϊόν, κατά περίπτωση, είτε αναρτώνται στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας είτε παραδίδονται ενυπογράφως στον πελάτη κατά τη διενέργεια της συναλλαγής. Στο παρόν έγγραφο προσαρτάται έντυπο με ενδεικτικά παραδείγματα για τη λειτουργία του προϊόντος. |
| <b>Εφαρμοστέο Δίκαιο</b>          | Το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο όπως εκάστοτε ισχύει σε εθνικό και ενωσιακό επίπεδο, περιλαμβανομένων των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων περί περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και την κίνηση κεφαλαίων.   |

Έλαβα γνώση των όρων που διέπουν το παρόν προϊόν,  
τους κατενόησα πλήρως και τους αποδέχομαι ανεπιφύλακτα  
....., ..... /..... /2021

.....  
(Υπογραφή Πελάτη)



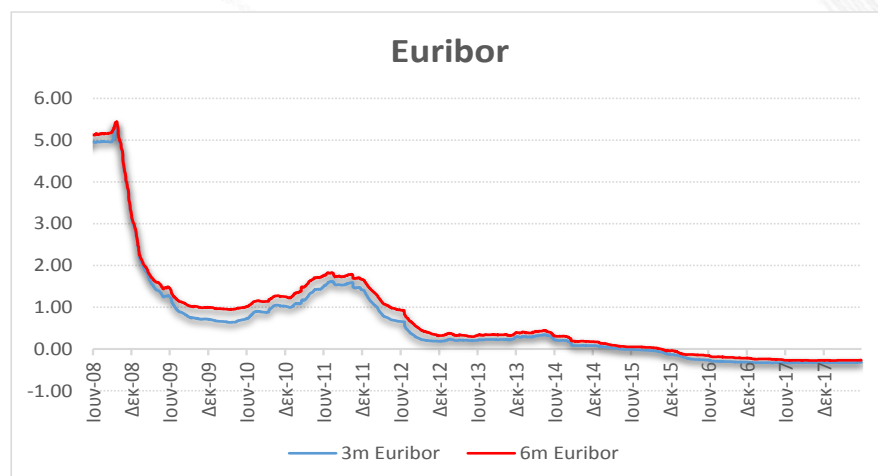
## ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΑ ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑΤΑ INTEREST RATE SWAP

Το παρόν έντυπο έχει αποκλειστικά και μόνο σκοπό την πληροφόρηση σας σχετικά με το παρόν Επενδυτικό προϊόν και δεν αποτελεί διαφήμιση, πρόσκληση, σύσταση, προτροπή, πρόταση επενδυτικής στρατηγικής, επενδυτική άποψη ή συμβουλή ή νομική ή φορολογική συμβουλή. Οι όποιες επενδυτικές αποφάσεις πελατών δε θα πρέπει να στηρίζονται στα περιεχόμενα του παρόντος εντύπου. Σε καμία περίπτωση το παρόν δε θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί ως πρόταση ή να θεωρηθεί πρόταση για πώληση ή ως σύσταση ή συμβουλή ή παρότρυνση ή πρόταση για οποιαδήποτε αγορά προς τον πελάτη. Ρητά επισημαίνεται ότι το προϊόν που αναφέρεται στο παρόν έντυπο εμπεριέχει επενδυτικούς κινδύνους, μεταξύ των οποίων και ο κίνδυνος απώλειας του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Τα στοιχεία των γραφημάτων του δείκτη κυμαινόμενου επιτοκίου που αναφέρονται στο παρόν προέρχονται από πηγή που, σύμφωνα με τα δεδομένα της αγοράς (market standards), θεωρείται αξιόπιστη, καθώς το ενδεχόμενο λάθους δεν δύναται να αποκλεισθεί, ο εκδότης των κάτωθι γραφημάτων φέρει αποκλειστικά την ευθύνη για την ακρίβεια αυτών. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, οι θυγατρικές της, ή/και οι ενοποιούμενες με αυτήν εταιρείες, οι εκπρόσωποί της, οι διευθυντές της, οι αντιπρόσωποί της, και το προσωπικό της, ή/και άλλα πρόσωπα που σχετίζονται με αυτήν, δεν έχουν καμία υποχρέωση και δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με ή ως συνέπεια της επενδυτικής απόφασης που βασίστηκε στο παρόν έντυπο ή οποιασδήποτε άλλης χρήσης. Στα παραδείγματα που ακολουθούν αναλύονται τυχαία παραδείγματα για τη λειτουργία του προϊόντος. Το παρόν έντυπο δεν υποκαθιστά την υποχρέωση ενημέρωσης σας σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, για το σκοπό αυτό παρακαλούμε ανατρέξτε στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών και τα λοιπά συνοδευτικά έγγραφα αυτού για την πλήρη ενημέρωσή σας σχετικά με το προϊόν, τους κινδύνους αυτού, τα κόστη, πιθανές αποδόσεις και άλλες πληροφορίες.

### Πληροφορίες για το Interest Rate Swap (Σύμβαση Ανταλλαγής Χρηματοροών)

Στο προϊόν αυτό, η τράπεζα σας πληρώνει χρηματοροές βάσει ενός προσυμφωνημένου δείκτη κυμαινόμενου επιτοκίου (συνήθως 3μηνο Euribor ή 6μηνο Euribor, των οποίων οι τιμές παρατίθενται κατωτέρω), ενώ εσείς, σε αντάλλαγμα, θα πληρώνετε χρηματοροές βάσει ενός προσυμφωνημένου σταθερού επιτοκίου, που ισχύει καθ' όλη τη διάρκεια του προϊόντος.

Οι όροι του προϊόντος είναι ευέλικτοι και μπορούν να μεταβληθούν ώστε να ανταποκρίνονται καλύτερα στις ανάγκες σας, λαμβανομένων υπόψη τυχόν δανειακών σας υποχρεώσεων (περίοδοι εκτοκισμού, δείκτης κυμαινόμενου επιτοκίου, κλπ.).



Πηγή: Thomson Reuters

Τα στοιχεία του γραφήματος αναφέρονται στο παρελθόν και οι παρελθούσες επιδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων.

Για την επικαιροποιημένη πληροφόρησή σας παρακαλούμε ανατρέξτε στον σύνδεσμο <https://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html>



### Παράδειγμα 1

Έστω ότι είχατε δάνειο 10 εκατ ευρώ, διάρκειας 5 ετών, στο οποίο πληρώνετε 6-μηνο Euribor (act/360). Εάν προχωρούσατε σε σύμβαση IRS με τη τράπεζα, θα πληρώνετε σταθερό επιτόκιο π.χ. 3,1613% και θα εισπράττατε 6-μηνο Euribor.

Οι χρηματοροές του IRS θα ήταν οι ακόλουθες:

| Περίοδος Εκτοκισμού  | Ο Πελάτης  |                  |              |              |
|----------------------|------------|------------------|--------------|--------------|
|                      | 6m Euribor | Σταθερό Επιτόκιο | Εισπράττει   | Πληρώνει     |
| 1η                   | 1.933%     | 3.1613%          | 98,797.78    | 161,576.27   |
| 2η                   | 2.212%     | 3.1613%          | 111,828.89   | 159,820.01   |
| 3η                   | 2.207%     | 3.1613%          | 112,189.17   | 160,698.14   |
| 4η                   | 2.209%     | 3.1613%          | 111,677.22   | 159,820.01   |
| 5η                   | 2.985%     | 3.1613%          | 150,908.33   | 159,820.01   |
| 6η                   | 3.567%     | 3.1613%          | 180,331.67   | 159,820.01   |
| 7η                   | 4.043%     | 3.1613%          | 204,396.11   | 159,820.01   |
| 8η                   | 4.759%     | 3.1613%          | 244,559.72   | 162,454.40   |
| 9η                   | 4.725%     | 3.1613%          | 240,187.50   | 160,698.14   |
| 10η                  | 5.377%     | 3.1613%          | 271,837.22   | 159,820.01   |
| <b>Σύνολο Τόκων</b>  |            |                  | 1,726,713.61 | 1,604,346.99 |
| <b>Κέρδος Πελάτη</b> |            |                  | 122,366.63   |              |

### Παράδειγμα 2

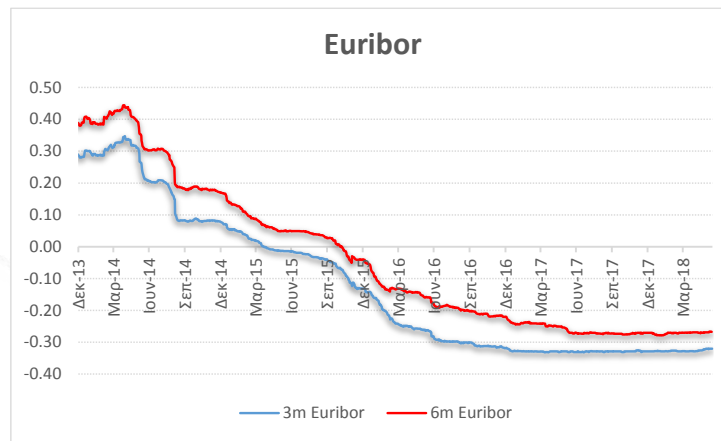
Έστω ότι για το ίδιο δάνειο συμφωνούσατε σταθερό επιτόκιο 3,5405%.

Οι χρηματοροές του IRS θα ήταν οι ακόλουθες:

| Περίοδος Εκτοκισμού  | Ο Πελάτης  |                  |              |              |
|----------------------|------------|------------------|--------------|--------------|
|                      | 6m Euribor | Σταθερό Επιτόκιο | Εισπράττει   | Πληρώνει     |
| 1η                   | 2.166%     | 3.5405%          | 111,910.00   | 182,927.80   |
| 2η                   | 2.175%     | 3.5405%          | 109,958.33   | 178,993.87   |
| 3η                   | 2.162%     | 3.5405%          | 110,502.22   | 180,960.84   |
| 4η                   | 2.717%     | 3.5405%          | 136,604.72   | 178,010.39   |
| 5η                   | 3.423%     | 3.5405%          | 174,953.33   | 180,960.84   |
| 6η                   | 3.946%     | 3.5405%          | 198,396.11   | 178,010.39   |
| 7η                   | 4.574%     | 3.5405%          | 233,782.22   | 180,960.84   |
| 8η                   | 4.350%     | 3.5405%          | 219,916.67   | 178,993.87   |
| 9η                   | 5.162%     | 3.5405%          | 265,269.44   | 181,944.32   |
| 10η                  | 2.013%     | 3.5405%          | 101,768.33   | 178,993.87   |
| <b>Σύνολο Τόκων</b>  |            |                  | 1,663,061.39 | 1,800,757.05 |
| <b>Κέρδος Πελάτη</b> |            |                  | -137,695.66  |              |

### Λειτουργία IRS σε περίοδο αρνητικών επιτοκίων

Σύμφωνα με τους όρους του IRS, σε περίπτωση που το Euribor (το οποίο εισπράττετε) παρουσιάσει αρνητικές τιμές, αυτό σημαίνει, κατ' ουσία, ότι πληρώνετε τόσο το σταθερό επιτόκιο όσο και το Euribor. Σύμφωνα με τους όρους του Floored IRS σε περίπτωση που ο δείκτης κυμαινόμενου επιτοκίου είναι αρνητικός, τότε θα θεωρείται ίσος με το μηδέν και θα πληρώνετε μόνο το συμφωνηθέν σταθερό επιτόκιο.



Πηγή: Thomson Reuters

Τα στοιχεία του γραφήματος αναφέρονται στο παρελθόν και οι παρελθούσες επιδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων.

Για την επικαιροποιημένη πληροφόρησή σας παρακαλούμε ανατρέξτε στον σύνδεσμο <https://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

### Interest Rate Swap vs Floored Interest Rate Swap

Έστω ότι έχετε ένα δάνειο κυμαινόμενου επιτοκίου 5-ετούς διάρκειας και εν συνεχεία συνάπτετε σύμβαση IRS με την Τράπεζα.

#### Παράδειγμα 3

Οι χρηματοροές ενός απλού (unfloored) IRS, ως προς το κυμαινόμενο σκέλος, θα ήταν:

| Περίοδος Εκτοκισμού | Ονομαστική Αξία | 6m Euribor | Ο Πελάτης Εισπράττει |
|---------------------|-----------------|------------|----------------------|
| 1η                  | 10,000,000      | 0.168%     | 8,446.67             |
| 2η                  | 9,000,000       | 0.049%     | 2,254.00             |
| 3η                  | 8,000,000       | -0.050%    | -2,022.22            |
| 4η                  | 7,000,000       | -0.189%    | -6,835.50            |
| 6η                  | 6,000,000       | -0.230%    | -6,976.67            |
| 7η                  | 5,000,000       | -0.273%    | -6,976.67            |
| 8η                  | 4,000,000       | -0.271%    | -5,450.11            |
| 9η                  | 3,000,000       | ...        | ...                  |
| 9η                  | 2,000,000       | ...        | ...                  |
| 10η                 | 1,000,000       | ...        | ...                  |

\* όταν εμφανίζονται αρνητικές χρηματοροές τις οποίες θα εισπράττατε, τότε, κατ' ουσία, τις πληρώνετε.

#### Παράδειγμα 4

Οι χρηματοροές ενός Floored IRS, ως προς το κυμαινόμενο σκέλος, θα ήταν:

| Περίοδος Εκτοκισμού | Ονομαστική Αξία | 6m Euribor | max(0, 6m Euribor) | Ο Πελάτης Εισπράττει |
|---------------------|-----------------|------------|--------------------|----------------------|
| 1η                  | 10,000,000      | 0.168%     | 0.168%             | 8,446.67             |
| 2η                  | 9,000,000       | 0.049%     | 0.049%             | 2,254.00             |
| 3η                  | 8,000,000       | -0.050%    | 0.000%             | 0.00                 |
| 4η                  | 7,000,000       | -0.189%    | 0.000%             | 0.00                 |
| 6η                  | 6,000,000       | -0.230%    | 0.000%             | 0.00                 |
| 7η                  | 5,000,000       | -0.273%    | 0.000%             | 0.00                 |
| 8η                  | 4,000,000       | -0.271%    | 0.000%             | 0.00                 |
| 9η                  | 3,000,000       | ...        | ...                | ...                  |
| 9η                  | 2,000,000       | ...        | ...                | ...                  |
| 10η                 | 1,000,000       | ...        | ...                | ...                  |