

## Γλωσσάριο

Χρηματοοικονομικών όρων

### Αδυναμία αποπληρωμής χρέους (Default)

Αδυναμία του δανειζόμενου να αποπληρώσει τόκους ή / και το κεφάλαιο κατά την ημερομηνία που αυτά γίνονται ληξηπρόθεσμα.

### Ανάθεση (Assign)

Μεταφορά κυριότητας ενός περιουσιακού στοιχείου με την υπογραφή ενός σχετικού εγγράφου.

### Ανατίμηση (Appreciation)

Αύξηση της αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου.

### Ανώνυμη εταιρική επιχείρηση (Corporation)

Είδος επιχειρηματικής ιδιοκτησίας η οποία είναι αυτούσια νομική οντότητα και η οποία ελέγχεται από τους μετόχους και από ένα διοικητικό συμβούλιο.

### Απλοί τόκοι (Simple interest)

Τόκοι που πληρώνονται μόνο επί του κεφαλαίου του δανείου. Δεν πληρώνεται τόκος επί των συσσωρευμένων τόκων κατά τη διάρκεια του δανείου.

### Αποζημίωση (Indemnity)

Υποχρέωση ενός μέρους να αποζημιώσει ένα άλλο μέρος για ζημιές που ήδη έχουν συμβεί ή που μπορεί να συμβούν στο μέλλον.

### Αποθέματα (Inventory)

Είναι το σύνολο της αξίας των πρώτων υλών μιας επιχείρησης, της παραγωγής εν εξελίξει, των υλών που

χρησιμοποιούνται στη λειτουργία της επιχείρησης και των έτοιμων προϊόντων.

### Απόσβεση (Depreciation)

Μείωση της αξίας κεφαλαιουχικού εξοπλισμού εξαιτίας χρησιμοποίησης, ζημιάς ή από το πέρασμα του χρόνου. Η απόσβεση του εξοπλισμού των επιχειρήσεων είναι γενικά αφαιρέσιμη για φορολογικούς λόγους.

### Αρχικό κεφάλαιο (Seed money)

Χρηματικά κεφάλαια τα οποία χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία μιας νέας επιχείρησης ή μιας νέας μονάδας από μια υπάρχουσα επιχείρηση.

### Δαπάνες κεφαλαίου (capital expenditure)

Αγορά μακροπρόθεσμων περιουσιακών στοιχείων, κατά κύριο λόγο κεφαλαιουχικού εξοπλισμού, τα οποία χρησιμοποιούνται στην παραγωγή ενός προϊόντος.

### Δημοσιονομικό έτος (Fiscal Year)

Οποιαδήποτε δωδεκάμηνη περίοδος η οποία χρησιμοποιείται από μια εταιρεία ή κυβέρνηση ως λογιστική χρήση.

### Διανομή (Distribution)

Πληρωμή προς τον (τους) ιδιοκτήτη(ες) ενός περιουσιακού στοιχείου, όπως μερίσματα καταβαλλόμενα υπό τη μορφή μετοχών, ή κεφάλαια σε συνταξιοδοτικά προγράμματα.

### Διαχειριστικός έλεγχος (Audit)

Επιθεώρηση και πιστοποίηση των χρηματοοικονομικών λογαριασμών, των αρχείων και των λογιστικών διαδικασιών.

### **Δικαίωμα παρακράτησης (Lien)**

Νομικό δικαίωμα παρακράτησης, πώλησης ή χρησιμοποίησης περιουσιακών στοιχείων τρίτου μέρους για αποπληρωμή οικονομικών απαιτήσεων.

### **Εγγυημένη ομολογία (debenture)**

Εγγυημένο χρέος από τον πιστωτή στηριζόμενο στη γενική φερεγγυότητα του δανειζόμενου, σε αντιδιαστολή με τις ομολογίες οι οποίες στηρίζονται σε συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία.

### **Εγγύηση (1) (collateral)**

Περιουσιακό στοιχείο το οποίο προσφέρεται για να εγγυηθεί ένα δάνειο ή άλλη πίστωση και το οποίο γίνεται αντικείμενο κατάσχεσης σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων.

### **Εγγυήσεις (2) (Guarantee)**

Υπόσχεση από τρίτο μέρος να αποπληρώσει ένα δάνειο σε περίπτωση σχετικής αδυναμίας του δανειστή.

### **Εισπρακτέες οφειλές (Receivables)**

Εκκρεμείς απαιτήσεις και συναλλαγές που αντιπροσωπεύουν χρηματικά ποσά οφειλόμενα στους πιστωτές. Συνήθως είναι το προϊόν αγοράς ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας από τον πιστωτή. Ο όρος επίσης συναντάται ως «Λογιστικές απαιτήσεις» και αναφέρεται στον ισολογισμό στα στοιχεία του ενεργητικού (του πιστωτή).

### **Έκτακτες ζημίες και κέρδη (Extraordinary items)**

Έκτακτα ή μη ασφαλίσιμα γεγονότα τα οποία θα πρέπει να δικαιολογηθούν στους μετόχους.

### **Εμπορική πίστωση (commercial credit)**

Βραχυπρόθεσμη πίστωση παρεχόμενη από των πωλητή στον αγοραστή για τη χρηματοδότηση της αγοράς ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας.

### **Επενδυτής (Investor)**

Άτομο το οποίο κατέχει μερίδιο της ιδιοκτησίας μιας επιχείρησης και κατά συνέπεια αναλαμβάνει μέρος του κινδύνου πραγματοποίησης ζημίας αναμένοντας ως αντάλλαγμα μέρος των αποδόσεων.

### **Επιπλέον δαπάνες (Overhead)**

Επιχειρηματικές δαπάνες οι οποίες δε σχετίζονται άμεσα με την παραγωγή ενός συγκεκριμένου αγαθού ή υπηρεσίας. Παραδείγματα τέτοιων δαπανών είναι οι ασφάλειες και τα ενοίκια.

### **Επιχειρησιακό σχέδιο (business plan)**

Λεπτομερής περιγραφή μιας νέας ή υπάρχουσας επιχείρησης. Περιλαμβάνει το προϊόν ή την υπηρεσία που παράγει η επιχείρηση, τη στρατηγική μάρκετινγκ (marketing plan), τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και προβλέψεις και τις αρχές διοίκησης.

### **Εποχικότητα (Seasonality)**

Αναμενόμενες αλλαγές στην πορεία των εργασιών, της απασχόλησης και των αγοραστικών συνθηκών κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης εποχής του χρόνου.

### *Equity*

Στην τραπεζική ορολογία, ο όρος αναφέρεται στη διαφορά μεταξύ της αγοραίας αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου και του ποσού των απαιτήσεων επί αυτού (για παράδειγμα υποθήκης). Στην ορολογία των επενδύσεων ο όρος αναφέρεται στη χρηματοδότηση μέσω επένδυσης των μετόχων σε μια επιχείρηση, συνήθως μέσω της αγοράς μετοχών. Η χρηματοδότηση αυτή είναι ο κύριος εναλλακτικός τρόπος χρηματοδότησης έναντι της χρηματοδότησης μέσω ανάληψης χρέους.

### *Θεματοφύλακας (Fiduciary)*

Άτομο ή εταιρεία στα οποία ένα τρίτο μέρος (δικαιούχος) εμπιστεύεται περιουσιακά του στοιχεία. Ο θεματοφύλακας είναι υπεύθυνος για να επενδύει αυτά τα περιουσιακά στοιχεία μέχρι να επιστραφούν στον δικαιούχο.

### *Ισολογισμός χρήσης (balance sheet)*

Κατάσταση οικονομικού αποτελέσματος στην οποία παρουσιάζονται τα περιουσιακά στοιχεία στην αριστερή πλευρά (στοιχεία ενεργητικού) και οι υποχρεώσεις στη δεξιά (στοιχεία παθητικού). Ο ισολογισμός χρήσης παρέχει μια συνολική εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης σε μια δεδομένη χρονική στιγμή.

### *Καθαρή αξία (net worth)*

Αξία των περιουσιακών στοιχείων πλέον του χρέους.

### *Καθαρό εισόδημα (Net income)*

Ποσό που μένει μετά την ικανοποίηση ή αφαίρεση των εξόδων: Καθαρό κέρδος ή καθαρή ζημία.

### *Καταβολή μπαλόνι (balloon payment)*

Η τελευταία δόση πληρωμής ενός δανείου. Είναι σημαντικά υψηλότερη από τις προηγούμενες δόσεις και με αυτή αποπληρώνεται το δάνειο στο σύνολό του.

### *Κέρδη/ Ζημίες εκμετάλλευσης (Operating profit/ loss)*

Κέρδος (ή ζημία) πριν από την αφαίρεση φόρων και έκτακτων κερδών ή ζημιών (τα οποία προέρχονται από συναλλαγές πέραν των τακτικών).

### *Καταπίστευμα (escrow)*

Προσωρινή κατάθεση περιουσιακών στοιχείων σε ένα τρίτο μέρος μετά από συμφωνία των δύο συμβαλλομένων μερών σε μία σύμβαση. Τα περιουσιακά στοιχεία αποδεσμεύονται με την εκπλήρωση των όρων της σύμβασης.

### *Κερδοσκοπία (Speculation)*

Αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου με την προσδοκία γρήγορης πώλησής του για πραγματοποίηση υψηλού κέρδους.

### *Κεφάλαιο (Capital)*

Περιουσιακό στοιχείο μιας επιχείρησης, όπως χρηματικά ποσά, τα οποία χρησιμοποιούνται για τη διεξαγωγή επιχειρησιακών κινήσεων.

### *Κεφάλαιο Δανεισμού (Principal)*

Το μη καταβεβλημένο κεφάλαιο ενός δανείου σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, μη συμπεριλαμβανομένων των χρεωστούμενων τόκων.

### **Κεφάλαιο επιχειρηματικού κινδύνου (Venture capital)**

Χρηματικό κεφάλαιο το οποίο χρησιμοποιείται για την αγορά μετοχών υψηλού κινδύνου σε μια νέα ή υπάρχουσα επιχείρηση, ρίσκου ή κερδοσκοπικού επενδυτικού κεφαλαίου. Αυτού του είδους η χρηματοδότηση παρέχεται συνήθως σε νέες ή υπάρχουσες εταιρείες οι οποίες παρουσιάζουν προοπτικές για μεγαλύτερη του μέσου όρου ανάπτυξη.

### **Κοινοπραξία - Ετερρόρυθμος Εταιρεία (Partnership)**

Εταιρεία η οποία ανήκει σε δύο ή περισσότερα άτομα, τα οποία είναι από κοινού και προσωπικά υπεύθυνα για τα χρέη και τα περιουσιακά στοιχεία της επιχείρησης. Οι ομόρρυθμοι εταίροι, οι οποίοι έχουν και τον έλεγχο, έχουν απεριόριστη ευθύνη, ενώ οι ετερρόρυθμοι εταίροι έχουν περιορισμένη ευθύνη.

### **Λειτουργικά έξοδα (Operating expenses)**

Κόστη σχετιζόμενα με τις καθημερινές δραστηριότητες μιας επιχείρησης

### **Λογαριασμός αποτελέσματος (income statement)**

Χρηματοοικονομική κατάσταση η οποία παρέχει μια εικόνα του ιστορικού των εσόδων, του κόστους και της κερδοφορίας μιας επιχείρησης για μια δεδομένη χρονική περίοδο. Αποκαλείται επίσης και «λογαριασμός κερδών και ζημιών».

### **Λογιστικές απαιτήσεις (accounts receivable)**

Χρέη προς μια επιχείρηση, συνήθως από πελάτες για αγορές αγαθών ή υπηρεσιών από την επιχείρηση.

### **Λογιστικές υποχρεώσεις (accounts payable)**

Μη εξοφλημένες υποχρεώσεις προς τους πιστωτές

### **Λογιστική χρήση (accounting period)**

Μία τακτική χρονική περίοδος, για παράδειγμα ένα τετράμηνο, κατά την οποία παράγεται μια κατάσταση οικονομικού αποτελέσματος (financial statement).

### **Λόγος τρέχουσας ρευστότητας (Current ratio)**

Είναι ο λόγος των τρέχοντων περιουσιακών στοιχείων ως προς τις τρέχουσες χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις. Μετράει την ικανότητα μιας εταιρείας να αποπληρώνει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της από τα τρέχοντα περιουσιακά της στοιχεία.

### **Λόγος του χρέους (Debt ratio)**

Είναι ο λόγος των συνολικών χρηματοπιστωτικών υποχρεώσεων ως προς το άθροισμα των συνολικών χρηματοπιστωτικών υποχρεώσεων και του κεφαλαίου. Μετράει το επίπεδο χρέους της επιχείρησης (δυνατότητα αύξησης της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων με αύξηση της χρησιμοποίησης δανειακών κεφαλαίων-leverage).

### **Μέρισμα (Dividend)**

Διανομή εισοδημάτων στους μετόχους.

### **Μεσίτης (broker)**

Ατομο ή εταιρεία εξουσιοδοτημένα να αγοράζουν ή να πωλούν κάποιο στοιχείο σε τρίτο μέρος χωρίς καν να έχουν την κυριότητα των στοιχείων αυτών.

### **Μεταβλητό κόστος (Variable cost)**

Είδη κόστους τα οποία αυξάνονται σημαντικά με την αύξηση του επιπέδου του προϊόντος.

### **Μη διανεμηθέντα κέρδη (Retained earnings)**

Καθαρά κέρδη τα οποία συσσωρεύονται σε μια επιχείρηση μετά την πληρωμή μερισμάτων.

### **Μικτά κέρδη (Gross profit)**

Έσοδα της επιχείρησης πριν να συνηπολογιστούν τα λειτουργικά έξοδα. Υπολογίζονται ως η διαφορά των καθαρών πωλήσεων μείον το κόστος των προϊόντων.

### **Νεκρό σημείο κύκλου εργασιών (break even point)**

Όγκος πωλήσεων στον οποίο το συνολικό κόστος ισούται με τα συνολικά έσοδα. Πωλήσεις πάνω από αυτό το σημείο δημιουργούν κέρδη.

### **Οριακό κόστος (Marginal cost)**

Πρόσθετο κόστος που σχετίζεται με την παραγωγή μιας επιπρόσθετης μονάδας προϊόντος.

### **Περίοδος χάριτος (Grace period)**

Χρονική περίοδος κατά την οποία δε λαμβάνονται δικαστικά μέτρα

εναντίον του δανειζόμενου εξαιτίας καθυστέρησης πληρωμής.

### **Περιουσιακό στοιχείο (asset)**

Οποιοδήποτε χρήσιμο ή πολύτιμο στοιχείο το οποίο ανήκει σε ιδιώτη, εταιρεία ή άλλο οργανισμό.

### **Πιστοληπτική κατάσταση (Credit rating)**

Αποτίμηση του ιστορικού αποπληρωμής παρελθόντων δανείων ενός προσώπου ή μίας εταιρείας. Οι πιστοληπτικές καταστάσεις χρησιμοποιούνται ως σημείο αναφοράς για την εκτίμηση της μέλλουσας ικανότητας αποπληρωμής δανείων.

### **Πιστωτικό όριο (Line of credit)**

Υπόσχεση χρηματοοικονομικού οργανισμού για παροχή δανείου μέχρι ενός ορισμένου ποσού κατά τη διάρκεια ενός ορισμένου χρονικού πλαισίου.

### **Πρακτόρευση- Φάκτορινγκ (Factoring)**

Είδος χρηματοδότησης μέσω χρεωστικών λογαριασμών κατά το οποίο οι εισπρακτέες οφειλές ανατίθενται σε μια εταιρεία φάκτορινγκ, η οποία είναι υπεύθυνη για την είσπραξη των οφειλών.

### **Προσωπική επιχείρηση (Sole proprietorship)**

Εταιρεία ή χρηματοοικονομική επιχείρηση στην οποία ο ιδιοκτήτης έχει πλήρη έλεγχο και απεριόριστη ευθύνη.

### *Προτιμησιακό επιτόκιο (Prime rate)*

Είναι το επιτόκιο με το οποίο η τράπεζα χρεώνει τους καλύτερους εμπορικούς της πελάτες. Το επιτόκιο με το οποίο χρεώνονται οι υπόλοιποι δανειζόμενοι είναι συχνά εκφρασμένο σε όρους του προτιμησιακού επιτοκίου προσαυξημένο κατά ένα συγκεκριμένο αριθμό ποσοστιαίων μονάδων.

### *Ρευστά περιουσιακά στοιχεία (Liquid assets)*

Περιουσιακά στοιχεία μιας επιχείρησης τα οποία είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ρευστό.

### *Ρευστοποίηση (Liquidation)*

Πώληση των περιουσιακών στοιχείων μιας επιχείρησης με σκοπό την αποπληρωμή χρέους.

### *Συμμετοχή εργαζομένων στα κέρδη (Profit sharing)*

Συμφωνία σύμφωνα με την οποία οι εργαζόμενοι σε μια επιχείρηση λαμβάνουν επιπλέον αμοιβές ή επιδόματα όταν η επιχείρηση πραγματοποιεί ή αυξάνει τα κέρδη της.

### *Σύνθετοι τόκοι (compound interest)*

Τόκοι που αποδίδεται επί του κεφαλαίου και των συσσωρευμένων τόκων προηγούμενων περιόδων.

### *Ταμειακή ροή (cash flow)*

Εισερχόμενα μείον εξερχόμενα χρηματικά κεφάλαια σε μια δεδομένη χρονική περίοδο.

### *Τοπικός αναπτυξιακός οργανισμός (Local development corporation)*

Οργανισμός ο οποίος έχει στόχο τη βελτίωση της οικονομίας σε μια γεωγραφική περιοχή μέσω της παροχής κινήτρων προς τις επιχειρήσεις να εγκατασταθούν εκεί. Ένας τοπικός αναπτυξιακός οργανισμός έχει συνήθως δυνατότητες παροχής χρηματοδότησης.

### *Τρέχοντα περιουσιακά στοιχεία (Current Assets)*

Μετρητά και λοιπά περιουσιακά στοιχεία τα οποία η επιχείρηση προσδοκά να χρησιμοποιήσει για τη λειτουργία της κατά τη διάρκεια ενός έτους.

### *Τρέχουσες χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις (Current liabilities)*

Χρέη τα οποία η επιχείρηση αναμένει να αποπληρώσει κατά τη διάρκεια ενός έτους

### *Χρηματοοικονομικά διαθέσιμα (compensating balance)*

Χρηματικά ποσά τα οποία η τράπεζα απαιτεί να βρίσκονται σε ένα λογαριασμό καταθέσεων, στα πλαίσια μιας συμφωνίας δανείου.

### *Χρηματοοικονομικές προβλέψεις (Financial Projections)*

Εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοοικονομικών επιδόσεων μιας εταιρείας.

### *Χρηματοοικονομική Μόχλευση (Leverage)*

Είναι η διαδικασία ανάληψης χρέους με σκοπό τη συνέχιση ή διεύρυνση μιας επιχειρηματικής δραστηριότητας. Μια επιχείρηση θεωρείται ότι κάνει ιδιαίτερη χρήση της χρηματοοικονομικής μόχλευσης εάν στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό σε χρηματοδότηση μέσω χρέους σε σχέση με τη χρηματοδότηση μέσω έκδοσης μετοχών (equity).

### *Χρηματοοικονομική υποχρέωση (Liability)*

Οποιαδήποτε υποχρέωση πληρωμής προς ένα άλλο μέρος τώρα ή στο μέλλον.

### *Χρηματοπιστωτικό γραφείο (Credit bureau)*

Εταιρεία η οποία συλλέγει και διατηρεί πληροφόρηση για καταναλωτικά δάνεια και παρέχει αυτή την πληροφόρηση σε δυνητικούς πιστωτές έναντι αμοιβής.