

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ - ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΣΥΝΗ

Για την υπ' αριθμόν ΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧ Σύμβαση Δανείου

ΣΚΟΠΟΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ:

Σκοπός της ανάλυσης είναι να υπολογιστεί η διαφορά μεταξύ των ονομαστικών μεγεθών του δανείου τα οποία εκφράζονται σε Ελβετικά Φράγκα (CHF) όπως αναφέρονται στα σχετικά έγγραφα της τράπεζας, και των πραγματικών μεγεθών του δανείου (καταβολές δόσεων για κεφάλαιο και τόκους, άληκτο κεφάλαιο) που ουσιαστικά και πραγματικά διεκπεραιώνονται και αποτιμούνται σε Ευρώ (EUR).

ΠΗΓΕΣ:

Προκειμένου για την ανάλυση, τέθηκαν υπόψη μου:

ΚΙΝΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ. Οι από 22/9/2016 κινήσεις του δανειακού λογαριασμού με αριθμό ΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧ για την περίοδο ΧΧ/ΧΧ/2007 (ημερομηνία σύναψης του δανείου) έως ΧΧ/ΧΧ/2016 της εν λόγω σύμβασης όπως μου παρεδόθησαν από την Τράπεζα.

Οι «κινήσεις του δανειακού λογαριασμού» περιέχουν **ΟΛΕΣ** τις κινήσεις που έγιναν στο δάνειο παρέχοντας για κάθε κίνηση την εξής πληροφόρηση: Ημερομηνία Κίνησης, Ημερομηνία Valeur, Αιτιολογία (δηλαδή αν πληρώθηκαν τόκοι, κεφάλαιο, αν η κίνηση αφορούσε ρύθμιση κ.λπ.), Ποσό (κίνησης), Υπόλοιπο Κεφαλαίου. Δείγμα μιας τέτοιας εκτύπωσης που μας παραδόθηκε από την τράπεζα επισυνάπτεται στο **(Παράρτημα 1)**.

ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ: Οι συμβάσεις που έχουν υπογραφεί μεταξύ της τράπεζας και των δανειοληπτών και συγκεκριμένα η αρχική σύμβαση σύναψης δανείου της 12/09/2007, και η πρόσθετη πράξη τροποποίησης της ΧΧ/ΧΧ/2012 με την οποία έγινε επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου, όπως αυτές μου παρεδόθησαν από την τράπεζα **(Παράρτημα 2)**

ΚΙΝΗΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ. Οι από ΧΧ/ΧΧ/2007 ως ΧΧ/ΧΧ/2016 κινήσεις του λογαριασμού εξυπηρέτησης με αριθμό ΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧΧ όπως μου παρεδόθησαν από την Τράπεζα. Στις κινήσεις του λογαριασμού εξυπηρέτησης αναφέρονται και οι κινήσεις που αφορούν αγορά συναλλάγματος προκειμένου να εξυπηρετηθούν οι δόσεις του δανείου σε Ελβετικό Φράγκο. Όλες οι κινήσεις που αφορούν αγορά συναλλάγματος παρουσιάζονται στον **(Πίνακα 1)**

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΕΥΡΩ – ΕΛΒΕΤΙΚΟΥ ΦΡΑΓΚΟΥ: Για τις ημερομηνίες που υπήρξαν συναλλαγές στον δανειακό λογαριασμό και στον λογαριασμό εξυπηρέτησης, η ισοτιμία του Ευρώ έναντι του Ελβετικού Φράγκου βάση του ημερήσιου στατιστικού δελτίου της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤΤΕ). Η ισοτιμία της ΤΤΕ είναι η μέση τιμή fixing και διαφέρει ελαφρά από την ισοτιμία που χρησιμοποίησε η τράπεζα για την συναλλαγή, πλην όμως κινούνται απόλυτα αναλογικά. Η αντιπαραβολή με τις κινήσεις του λογαριασμού εξυπηρέτησης δείχνει ότι η συνολική διαφορά λόγω της χρησιμοποίησης της ισοτιμίας της ΤΤΕ για τους υπολογισμούς είναι μικρότερη των 1.500 ευρώ (και επιπλέον η διαφορά είναι σε βάρος του δανειολήπτη). Οι ισοτιμίες της ΤΤΕ ανά ημερομηνία παρουσιάζονται στον **(Πίνακα 2)**

ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ:

Ο δανειολήπτης την XX/XX/2007 σύναψε σύμβαση στεγαστικού δανείου που σκοπό είχε την αγορά και επισκευή/αποπεράτωση προσωπικής κατοικίας. Η διάρκεια του δανείου ήταν 240 μήνες και το επιτόκιο ήταν σταθερό στο 2,7% για τα πρώτα δύο έτη και κατόπιν κυμαινόμενο με βάση υπολογισμού το LIBOR CHF 12μηνης διάρκειας συν περιθώριο 1,2%. Το ποσό του δανείου σε Ελβετικά Φράγκα ήταν 825.080 και σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία της Τράπεζας της Ελλάδος την ημερομηνία της σύναψης της σύμβασης 504.569 ευρώ.

Στις XX/XX/2012 υπογράφηκε πρόσθετη πράξη με την οποία επιμηκύνθηκε η διάρκεια αποπληρωμής κατά 60 μήνες. Το άληκτο κεφάλαιο ήταν 666.618,34 Ελβετικά Φράγκα στα οποία προστέθηκαν 8.161 Ελβετικά φράγκα που προέρχονταν από ληξιπρόθεσμες οφειλές.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΖΗΜΙΑΣ:

Η διαφορά που προκύπτει μεταξύ των ονομαστικών μεγεθών σε Ελβετικό Φράγκο και των πραγματικών σε Ευρώ είναι αρνητική (ζημιά) για τον δανειολήπτη. Ο χαρακτηρισμός των μεγεθών σε Ελβετικό ως «ονομαστικών», των μεγεθών σε Ευρώ ως «πραγματικών» και της διαφοράς που προκύπτει ως «ζημιάς» προκύπτει από το γεγονός ότι καμία συναλλαγή δεν έγινε σε Ελβετικό Φράγκο αλλά όλες έγιναν σε Ευρώ, ούτε ο δανειολήπτης είχε τη δυνατότητα να κρατήσει κάποιο ποσό σε Ελβετικό Φράγκο ως συναλλαγματικό απόθεμα καθώς όπως αναφέρεται στην σύμβαση η εκταμίευση γινόταν με βάση την πρόοδο των εργασιών επισκευής/αποπεράτωσης και με βάση τα τιμολόγια που προέκυπταν από αυτές τις εργασίες και παρουσιάζονταν ως αποδεικτικά στην τράπεζα προκειμένου για την εκταμίευση. Είναι αυτονόητο ότι από τη στιγμή που το δάνειο προοριζόταν για κατοικία εντός χώρας της ζώνης του Ευρώ όλες οι συναλλαγές και τα τιμολόγια εκφράζονται και πληρώνονται σε Ευρώ (δεν είναι νόμιμο κάποιος εργολάβος να εκδώσει τιμολόγιο σε ελβετικό φράγκο για εργασίες στην Ελλάδα). Συνεπώς, ο δανειολήπτης δεν είχε καμία κτήση και κατοχή σε Ελβετικό Φράγκο αλλά όλες οι συναλλαγές του (πληρωμές δόσεων και εργολάβων) ήταν σε Ευρώ όπως επίσης σε Ευρώ εκφράζεται η αποτύπωση της δανειακής του επιβάρυνσης στα έντυπα της Εφορίας και στον Τειρεσία.

Επιγραμματικά, η ζημιά προκύπτει από την μεταβολή της ισοτιμίας, καθώς τα ποσά σε Ευρώ που έχει ήδη πληρώσει και καλείται να πληρώσει ως και την εξόφληση του δανείου, είναι κατά πολύ μεγαλύτερα (ως και 45%) από αυτά που θα αντιστοιχούσαν στο ποσό σε ευρώ που όφειλε κατά την ημερομηνία σύναψης της δανειακής σύμβασης.

Ο **(Πίνακας 3)** παρουσιάζει όλες τις κινήσεις του δανειακού λογαριασμού από σύναψης της σύμβασης στις XX/XX/2007 ως και τις XX/XX/2016. Αναφέρονται αναλυτικά οι πληρωμές ανα ημερομηνία όπως και το τι ποσό αφορά κεφάλαιο, τόκους κλπ. Στις διπλανό δεξιά πλαίσιο αναφέρεται η ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία κάθε συναλλαγής που αφορούσε πίστωση (δηλ πληρωμή) και εν συνεχεία μετατρέπονται τα ποσά των πιστώσεων σε Ευρώ με βάση αυτή την ισοτιμία.

Αναλυτικά, ο δανειολήπτης την XX/XX/2007 σύναψε την σύμβαση δανείου σε ελβετικό φράγκο. Συγκεκριμένα, το ποσό της σύμβασης σε Ελβετικό Φράγκο ήταν 828.250 CHF. Με βάση την ισοτιμία που ίσχυε κατά την μετατροπή (1,6415) το ποσό σε Ευρώ ήταν 504.569 EUR.

Ο δανειολήπτης από την στιγμή της σύναψης ως την 19/9/2016 **έχει πληρώσει το ποσό των 228.816** ευρώ σε καταβολές για αποπληρωμή κεφαλαίου (στοιχεία από τις αναλυτικές κινήσεις του δανειακού λογαριασμού – κάθε κίνηση μετατράπηκε σε ευρώ με βάση την ισοτιμία της ΤΤΕ.

Επίσης ο πελάτης λόγω της ρύθμισης που έκανε, κεφαλοποίησε ληξιπρόθεσμες οφειλές τόκων και κεφαλαίου ύψους 8.161,3 ελβετικών φράγκων. Με βάση την ισοτιμία κατά την ημερομηνία υπογραφής της σύμβασης (1,6415) το ποσό αυτό αντιστοιχεί σε **4.972,22 ευρώ**.

Συνεπώς, εάν η ισοτιμία παρέμενε σταθερή στο ύψος που είχε την ημερομηνία σύναψης της σύμβασης, τότε στις **19/9/2016 θα έπρεπε να οφείλει 280.725 ευρώ** ($504.569 - 228.816 + 4.972$)

Αντί αυτού με βάση τα στοιχεία της τράπεζας, την 19/9/2016 οφείλει 543.201 ελβετικά φράγκα άληκτο κεφάλαιο. Με βάση την ισοτιμία (1,0955) την 30/9/2015, το ποσό αυτό αντιστοιχεί σε **495.848 Ευρώ οφειλόμενο άληκτο κεφάλαιο την 19/9/2016**. Δηλαδή ενώ έχει πληρώσει 228.816 ευρώ για αποπληρωμή κεφαλαίου βρίσκεται σήμερα να έχει μειώσει το οφειλόμενο κεφάλαιο μόνο κατά 9.000!!!

Δηλαδή, η ζημιά που έχει υποστεί ο δανειολήπτης λόγω του ότι το δάνειο είναι σε ελβετικό (και της μεταβολής της ισοτιμίας) είναι **215.123 ευρώ (495.848 - 280.725)**.

Σε αυτή τη ζημιά πρέπει να προστεθεί και η ζημιά που είχε ο δανειολήπτης λόγω του ότι οι τόκοι υπολογιζόταν σε ελβετικά φράγκα ενώ αυτός πλήρωνε σε ευρώ. Πρόκειται για την διαφορά μεταξύ του ποσού σε ευρώ που θα πλήρωνε αν κατά τη πληρωμή των τόκων χρησιμοποιούταν η ισοτιμία κατά τη σύναψη του δανείου σε ελβετικό και του ποσού σε ευρώ που τελικά πλήρωσε με βάση την ισοτιμία που χρησιμοποίησε η τράπεζα κατά την ημερομηνία κίνησης. Η συνολική ζημιά κατά τις πληρωμές τόκων από την ημερομηνία σύναψης της σύμβασης ως την 19/9/2016 είναι 12.027 ευρώ.

Συνεπώς η συνολική ζημιά του πελάτη από τη στιγμή της σύναψης της σύμβασης ως την 19/9/2016 είναι 227.150 ευρώ ($215.123 + 12.027$).

Ένα μέρος της ζημιάς έχει ήδη πραγματοποιηθεί (βάση των πληρωμών που έχει κάνει μέχρι τώρα) και ένα μέρος είναι λογιστικό (δηλαδή το μέγεθος του εναπομείναντος άληκτου κεφαλαίου εκφρασμένο σε Ευρώ).

Η πραγματοποιηθείσα ζημιά είναι 72.350 ευρώ και υπολογίζεται βάση της διαφοράς της ισοτιμίας που ίσχυε την έκαστη ημερομηνία που έκανε πληρωμές ο δανειολήπτης και της ισοτιμίας που ίσχυε την ημερομηνία που σύναψε την σύμβαση. Δηλαδή κάθε φορά που ο δανειολήπτης καλούταν να κάνει πληρωμή έπρεπε πρώτα να μετατρέψει τα ευρώ που διέθετε σε ελβετικά φράγκα με βάση την ισοτιμία που ίσχυε εκείνη την ημέρα και μετά αποπλήρωνε το δάνειο σε ελβετικά φράγκα. Αυτό είχε σαν συνέπεια να αυξάνει δραματικά το ποσό σε ευρώ που καλούταν κάθε φορά να πληρώσει για κεφάλαιο και τόκους καθώς η ισοτιμία του Ελβετικού έναντι του Ευρώ έχει αυξηθεί κατά 35% (1,6417 το 2007 έναντι 1,0945 το 2016).

Όλα τα παραπάνω στοιχεία παρουσιάζονται στο επισυναπτόμενο **(Πίνακα 4)**.

Στις παρακάτω δύο ενότητες παρέχονται επεξηγήσεις σχετικά με την επίδραση των επιτοκίων και των πληρωμών τόκων στον υπολογισμό της ζημιάς.

ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΒΕΤΙΚΟΥ ΦΡΑΓΚΟΥ ΚΑΙ ΕΥΡΩ

Ο σκοπός της σύναψης του δανείου σε Ελβετικό Φράγκο (ονομαστικά) ήταν να επωφεληθεί ο δανειολήπτης από το σχετικά χαμηλότερο επιτόκιο του Ελβετικού Φράγκου χωρίς όμως να ληφθεί πρόνοια ή να γίνει ενημέρωση για τους κινδύνους από τη μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας, τη

στιγμή μάλιστα που οι ισοτιμίες ιστορικά χαρακτηρίζονται από έντονες διακυμάνσεις και υψηλό ρίσκο πόσο μάλλον όταν η σύμβαση υπογράφεται σε περίοδο ιστορικών υψηλών της ισοτιμίας του Ευρώ έναντι του Ελβετικού. Η ωφέλεια που είχε ο δανειολήπτης από το επιτόκιο είναι αμφισβητήσιμη καθώς πρώτον υπάρχουν δανειακά προϊόντα για στεγαστικά δάνεια σε Ευρώ με παρόμοιο σε μέγεθος επιτόκιο και δεύτερον και κυριότερο η διαφορά μεταξύ του επιτοκίου σε Ελβετικό και του επιτοκίου σε Ευρώ μειώθηκε κατά πολύ από το 2007 ως το 2016.

Πιο συγκεκριμένα, το δάνειο όπως περιγράφεται στη σύμβαση έχει ως βάση επιτοκίου το LIBOR Ελβετικού Φράγκου 12μηνης διάρκειας. Ο **(Πίνακας 5)** «Στοιχεία επιτοκίων» παρουσιάζει το ύψος του LIBOR Ελβετικού Φράγκου 12μηνης διάρκειας και το Euribor 12μηνης διάρκειας όπως αυτά διαμορφώθηκαν τον Σεπτέμβριο κάθε έτους από το 2007 ως το 2016. Επιλέχθηκε ο μήνας Σεπτέμβριος επειδή είναι ο επετειακός μήνας της σύναψης της σύμβασης δανείου.

Τον Σεπτέμβριο του 2007 το Euribor ήταν υψηλότερο κατά 1,7% από το LIBOR CHF (4,724% έναντι 2,994%). Αυτό σημαίνει ότι σε ένα δάνειο ύψους 828.250 ελβετικών φράγκων και 20ετης διάρκειας, ο δανειολήπτης ανέμενε να πληρώσει 91.000 λιγότερους τόκους σε Ευρώ. Από το 2009 κιόλας όμως και έκτοτε ως το 2016 η διαφορά μειώθηκε κατά πολύ. Συγκεκριμένα η διαφορά μεταξύ των επιτοκίων το διάστημα 2009-2016 ήταν 0,657% κατά μέσο όρο. Αυτό σημαίνει ότι το όφελος του δανειολήπτη περιορίστηκε από τις 91.000 στις 32.000 Ευρώ.

Συνεπώς ο δανειολήπτης είχε κατά ουσία διπλή ζημιά, ένα μέρος εξαιτίας της μεταβολής της συναλλαγματικής ισοτιμίας και ένα μέρος εξαιτίας της μείωσης της διαφοράς μεταξύ του επιτοκίου σε Ελβετικό και του επιτοκίου σε Ευρώ η οποία εκμηδένισε το όποιο όφελος σε τόκους ανέμενε ο πελάτης από τη σύναψη του δανείου σε Ελβετικό φράγκο.

ΖΗΜΙΑ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΕΠΙΔΡΑΣΗΣ ΤΗΣ ΙΣΟΤΙΜΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΤΟΚΩΝ:

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΑΠΟ ΤΙΣ ΚΙΝΗΣΕΙΣ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ: Την 13/1/2015 υπολογίστηκε ο τόκος που αφορούσε τον Ιανουάριο του 2015 στο ποσό των 668,95 ελβετικών φράγκων. Την 12/2/2015 ο δανειολήπτης πλήρωσε για αυτή την χρέωση τόκων το ποσό των 633,54 ευρώ με βάση την ισοτιμία που ίσχυε και ήταν 1,0559. Αν είχε πληρώσει με βάση την ισοτιμία που χρησιμοποιήθηκε για την μετατροπή του δανείου σε ελβετικό (1,6415 την 13/9/2007) θα είχε δώσει 407,52 ευρώ. Δηλαδή, λόγω της μεταβολής της ισοτιμίας έδωσε για την αποπληρωμή των τόκων 226,02 ευρώ παραπάνω (δηλαδή η δόση για τόκους σε πραγματικό νόμισμα (ευρώ) ήταν 50% μεγαλύτερη!!).

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΤΟΚΟΣ ΠΟΥ ΚΑΤΑΛΟΓΙΣΘΗΚΕ	ΙΣΟΤΙΜΙΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	ΙΣΟΤΙΜΙΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΑΨΗΣ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΕΥΡΩ ΠΟΥ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΒΛΗΘΟΥΝ ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΝΑ ΠΛΗΡΩΘΟΥΝ ΟΙ ΤΟΚΟΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΙΣΟΤΙΜΙΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΓΙΝΕ Η ΚΙΝΗΣΗ	ΕΥΡΩ ΠΟΥ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΒΛΗΘΟΥΝ ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΝΑ ΠΛΗΡΩΘΟΥΝ ΟΙ ΤΟΚΟΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΙΣΟΤΙΜΙΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΓΙΝΕ Η ΣΥΝΑΨΗ ΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΣΕ ΕΥΡΩ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΠΟΥ ΚΑΤΕΒΑΛΛΕ ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΝΑ ΤΟΚΟΙ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΙΣΟΤΙΜΙΑΣ
12/2/2015	668,95	1,0559	1,6415	633,54	407,52	226,02

Με βάση τις αναλυτικές κινήσεις του δανειακού λογαριασμού υπολογίστηκε για κάθε κίνηση, η διαφορά μεταξύ του ποσού που πληρώθηκε τελικά σε ευρώ με βάση την ισοτιμία την ημέρα κίνησης και του ποσού σε ευρώ που θα χρειαζόταν αν η κίνηση είχε γίνει με βάση την ισοτιμία μετατροπής σε ελβετικό.

Η συνολική διαφορά για όλες τις καταβολές τόκων που έχουν γίνει από την ημερομηνία σύναψης του δανείου σε ελβετικό μέχρι και την 19/9/2015 είναι 12.077,76 Ευρώ. Δηλαδή ο δανειολήπτης έχει πληρώσει 12.077,76 ευρώ παραπάνω, λόγω του όταν πλήρωνε τόκους η πληρωμή σε ευρώ υπολογιζόταν με βάση την ισοτιμία κατά την ημερομηνία κίνησης και όχι κατά την ημερομηνία μετατροπής.

Αναλυτικά τα στοιχεία για τη ζημιά κατά την καταβολή των τόκων παρουσιάζονται στον επισυναπτόμενο **(Πίνακα 6)**.

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΩΝ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ ΣΤΟ ΥΨΟΣ ΤΟΥ ΣΗΜΕΡΙΝΟΥ ΑΛΗΚΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ:

Για την αύξηση του οφειλόμενου ποσού σε ευρώ (άληκτο κεφάλαιο) όπως αυτή παρουσιάζεται στα στοιχεία της τράπεζας την 19/09/2015, πέρα από την επίδραση της ισοτιμίας ευθύνεται και η κεφαλοποίηση ληξιπρόθεσμων τόκων που έγινε στην μία ρύθμιση του δανείου την 20/4/2012. Δηλαδή ο δανειολήπτης είχε δόσεις τόκων που δεν είχε πληρώσει και όταν έκανε ρύθμιση αυτές οι οφειλές κεφαλοποιήθηκαν, δηλαδή προστέθηκαν στο οφειλόμενο κεφάλαιο. Όπως αναφέρεται στην πρόσθετη πράξη που υπογράφηκε το ποσό που κεφαλοποιήθηκε κατά την ρύθμιση ήταν 8.161,9 Ελβετικά φράγκα το οποίο αντιστοιχεί σε 4.972,22 Ευρώ με βάση την ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία σύναψης του δανείου. Κατά τη ρύθμιση το ποσό αυτό προστέθηκε στο οφειλόμενο (άληκτο) κεφάλαιο. Δεν μπορούμε λοιπόν να ισχυριστούμε ότι για αυτήν την αύξηση στο άληκτο κεφάλαιο ευθύνεται η μεταβολή της ισοτιμίας (δηλαδή ότι το δάνειο είναι σε ελβετικό). Δηλαδή αυτό το ποσό πρέπει να αφαιρεθεί από τη ζημιά που υπολογίζεται γιατί αφορά κεφαλοποιήσεις οφειλών και όχι διαφορά λόγω της μεταβολής της ισοτιμίας.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΔΟΣΕΩΝ:

Στον **(Πίνακα 7)** παρουσιάζονται ενδεικτικά οι δόσεις που υπολογίσθηκαν τον Σεπτέμβριο εκάστου έτους από το 2007 ως το 2016. Το δάνειο βάση της σύμβασης είχε σταθερό επιτόκιο για τα 2 πρώτα έτη και κατά συνέπεια σταθερή δόση. Για τα επόμενα έτη το επιτόκιο καθορίστηκε να είναι κυμαινόμενο με βάση υπολογισμού το LIBOR Ελβετικού φράγκου 12μηνιας διάρκειας συν ένα περιθώριο 1,2%.

Το κυμαινόμενο επιτόκιο έχει σκοπό να προστατέψει τον κάθε δανειολήπτη από τις αλλαγές στις οικονομικές συνθήκες, με την λογική ότι η χειρότερη οικονομία συνδυάζεται με πτώση των επιτοκίων κι έτσι οι υπολογιζόμενοι τόκοι και κατά συνέπεια η συνολική δόση μειώνονται και ακολουθούν τις συνθήκες της αγοράς. Πράγματι από το 2009 η Ελληνική και Ευρωπαϊκή οικονομία εισήλθαν σε έντονη και μακροχρόνια περίοδο κρίσης με συνέπεια τα επιτόκια να μειωθούν δραματικά (αυτή τη στιγμή είναι αρνητικά).

Στην περίπτωση που εξετάζουμε ο δανειολήπτης δεν προστατεύτηκε καθόλου από την επιδείνωση της οικονομίας και την δραματική πτώση των επιτοκίων, καθώς λόγω της ισοτιμίας η δόση που κλήθηκε να καταβάλλει τον Σεπτέμβριο του 2016 ήταν μεγαλύτερη από την αρχική δόση του 2007. Δηλαδή παρόλη

την δραματική πτώση των επιτοκίων και την επιμήκυνση της διάρκειας του δανείου (μέσω της ρύθμισης), ο δανειολήπτης επιβαρύνεται με μεγαλύτερη δόση από την αρχική.

Συγκεκριμένα, τον Σεπτέμβριο του 2016 η δόση ήταν 2.707,02 ευρώ υπολογιζόμενη με βάση την ισοτιμία την ημέρα της κίνησης. Αν δεν υπήρχε η επίδραση της ισοτιμίας η δόση την ίδια ημερομηνία θα ήταν 1.794,13 ευρώ δηλαδή ο δανειολήπτης πληρώνει 50,88% μεγαλύτερη δόση!!

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΣΧΟΛΙΑ