

LIQUIDITÀ REMUNERATA

Le migliori offerte presenti sul mercato per parcheggiare la liquidità. Come orientarsi tra i rendimenti dei conti deposito proposti in banca, dei titoli governativi emessi dallo Stato, dei fondi comuni ed Etf monetari e dei libretti postali



La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato

**BISOGNA CONSIDERARE
ANCHE LE PENALI
PER L'ESTINZIONE
ANTICIPATA O I TASSI
PER PERIODI LIMITATI**

Liquidità. Sui conti deposito tassi in calo ma competitivi

I rendimenti netti delle migliori offerte sono superiori a quelli dei titoli di Stato di pari scadenza, nonostante la maggiore imposizione fiscale. Attenzione, però, a vincoli e promozioni

Marzia Redaelli

I conti deposito hanno retto al taglio dei tassi più dei titoli di Stato. Gli interessi, infatti, sono più alti, soprattutto sulle scadenze corte.

Il mercato delle obbligazioni è efficiente e si è adattato alle nuove condizioni in modo veloce. Le banche, invece, sono disposte a pagare i clienti un po' di più dello Stato, pur di continuare a raccogliere la loro liquidità. Tanto che, spesso, non è detto che a una durata più lunga corrisponda una remunerazione più alta, come vorrebbe la teoria finanziaria.

Come si vede nell'infografica a fianco, alcune proposte a breve termine rendono più di altre con scadenza più lontana. Inoltre, alcuni conti di deposito svincolabili rendono di più di quelli che non permettono di riprendersi i soldi prima della scadenza.

Ci sono anche conti correnti che offrono tassi molto competitivi, spesso in abbonamento con un deposito. Però si tratta di prodotti che vanno al di là del semplice parcheggio del denaro e includono diversi servizi come l'accredito dello stipendio, per esempio. Tra gli esempi, ci sono il Selfy Mediolanum, un conto sul quale, a fronte del versamento del salario, paga il 5% sulle somme vincolate a sei mesi; o il conto di IBL Banca, che offre in promozione ai nuovi clienti il 3,5% per i primi dodici mesi.

I ribassi

Rispetto a due mesi fa, i conti di deposito svincolabili a sei mesi hanno mantenuto inalterati i tassi di interesse, mentre per le scadenze oltre i sei mesi si sono ridotti e tengono

già conto delle prospettive future, che sono di calo. I conti deposito vincolati invece, sono già scesi su tutte le durate.

Sull'interesse netto percepito dal cliente incidono anche i costi e le imposte. Fa differenza se la banca si accolla l'imposta di bollo dello 0,2% sulla somma depositata o se la remunerazione avviene ogni mese, ogni tre mesi o alla scadenza del vincolo (anche se la capitalizzazione per scadenze relativamente brevi e a questi livelli dei tassi può non incidere granché).

Il confronto

A dispetto della maggiore tassazione, i conti deposito vincono la gara con i titoli di Stato su tutte le durate, ad eccezione dei prodotti a 60 mesi, cioè cinque anni, che - a dir la verità - non si possono neppure più considerare degli strumenti per parcheggiare liquidità.

Per esempio, il conto deposito vincolato ExtraClick Online di Extranbanca paga il 2,81% netto a sei mesi, a fronte del 2,63% del BoT di pari durata che si può acquistare in Borsa. Per le durate annuali, che sono tra le preferite dai risparmiatori, il conto che offre di più è Conto

Arancio di Ing. Paga il 4% lordo e il 2,76% netto, contro il 2,54% dei BoT a un anno. Anche per i vincoli maggiori ci sono più conti deposito che offrono più dei titoli di Stato: il BTp a due anni rende il 2,4% netto, a fronte di oltre il 2,5% pagato da molte banche per impegni a diciotto mesi, e il BTp a 3 anni il 2,3% netto, sotto le offerte migliori dei conti deposito di pari durata.

I tassi offerti, però, non devono

essere valutati solo per il livello, perché hanno molta importanza le condizioni accessorie al conto deposito, che possono fare la differenza.

Le condizioni

Il conto deposito va esaminato nel suo complesso, visto che è un pacchetto articolato su diverse condizioni. In primis, bisogna verificare che l'offerta allettante non sia soltanto una promozione limitata nel tempo. Spesso, a chi apre un conto deposito viene proposto un rendimento interessante per i primi mesi. Bisogna, poi, capire qual è la frequenza di pagamento degli interessi, se periodica (mensile, trimestrale o semestrale) o solo alla scadenza del vincolo. Il dettaglio può essere dirimente per chi sceglie il conto deposito per avere delle cedole. Fondamentale, infine, è sapere se la possibilità di riavere il capitale prima della scadenza, tutto o in parte, sia subordinata alla perdita degli interessi. La perdita del beneficio in caso di estinzione anticipata o l'applicazione di penali, infatti, sono quasi la norma.

Cautela

Anche per i conti deposito, come per gli altri strumenti di gestione del denaro, occorre scegliere un prodotto compatibile con le proprie esigenze e, in particolare, con la propria propensione al rischio. Il rischio emittente è limitato dal fatto che le somme depositate sono garantite fino a 100.000 euro dal Fondo interbancario di tutela dei depositi e, pure, dalla vigilanza di Banca d'Italia sulla solidità delle banche. In ogni caso, è meglio diffidare di conti che offrono tassi molto superiori a quelli medi in offerta e valu-

tare bene a quali condizioni si è di-
sposti a vincolare i risparmi.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

PRO E CONTRO

Il rischio durata

Il conto deposito è la soluzione ideale per chi debba pendere tempo senza lasciare il denaro infruttifero. In questo momento di tensioni internazionali, la volatilità sui mercati è in aumento e se l'obiettivo è quello di evitare scossoni nell'attesa che la nebbia sui listini si diradi, il conto deposito a sei mesi appare la scelta più indicata. Tuttavia, anche il parcheggio semestrale della liquidità presenta un costo opportunità. In un contesto di tassi di interesse in diminuzione, infatti, il risparmiatore potrebbe ritrovarsi tra sei mesi con opportunità di investimento di tipo prudente meno convenienti di quelle attuali. Al contrario, trovarsi bloccati su un conto deposito troppo a lungo, potrebbe significare perdere occasioni che si dovessero generare via via, a causa dei vincoli di durata o delle penali per l'uscita anticipata

FOCUS. I conti di deposito

Selezione tra le più remunerative offerte presenti sul mercato al 7 ottobre 2024

SCADENZA In mesi	NOME BANCA	NOME CONTO	TASSO % - Annuo netto		TASSO % Annuo lordo
			0	1,5	
VINCOLATI					
6	BANCA SISTEMA	SI contol Deposito	2,52		3,40
6	IBL BANCA	Time deposit	2,46		3,60
6	IBL BANCA	Time deposit	2,46		3,60
6	BANCA PROGETTO	Conto Key	2,39		3,50
6	CHERRY BANK	Cherry Vincolato	2,39		3,50
6	MEDIOCREDITO INV.BANK	Conto rifugio 600 metri	2,32		3,40
12	BANCA CF+	Deposito Vincolato	2,76		4,00
12	CHERRY BANK	Cherry Vincolato	2,65		3,85
12	BANCA SISTEMA	SI contol Deposito	2,63		3,55
12	ILLIMITY BANK	Conto Deposito Illimity ¹	2,61		3,80
12	MEDIOCREDITO INV.BANK	Conto rifugio 1.200 metri	2,61		3,80
12	BANCA PROGETTO	Conto Key	2,58		3,75
18	BANCA SISTEMA	SI contol Deposito	2,66		3,60
18	CHERRY BANK	Cherry Vincolato	2,61		3,80
18	ILLIMITY BANK	Conto Deposito Illimity ¹	2,61		3,80
18	BANCA CF+	Deposito Vincolato	2,58		3,75
18	BANCA PROGETTO	Conto Key	2,58		3,75
18	MEDIOCREDITO INV.BANK	Conto rifugio 1.800 metri	2,54		3,70
36	ILLIMITY BANK	Conto Deposito Illimity ¹	3,02		4,35
36	BANCA SISTEMA	SI contol Deposito	2,78		3,75
36	BANCA PROGETTO	Conto Key	2,69		3,90
36	CHERRY BANK	Cherry Vincolato	2,54		3,70
36	MEDIOCREDITO INV.BANK	Conto rifugio 2.400 metri	2,46		3,60
36	BANCA CF+	Deposito Vincolato	2,39		3,50
SVINCOLABILI					
6	EXTRABANCA	C. vinc. ExtraClick Online ²	2,81		3,80
6	IGEA DIGITAL BANK	ID Deposito ³	2,78		3,75
6	CA AUTO BANK	Tempo ⁴	2,61		3,80
6	EXTRABANCA	C. vinc. ExtraPiù ²	2,61		3,80
6	BANCA PROFILO	Dep. Vincolato ^{2,5,6}	2,37		3,20
6	BANCA DEL FUCINO	Time Deposit ⁷	2,32		3,40
12	ING BANK	Conto Arancio ⁸	2,76		4,00
12	BANCA VALSABBINA	Conto Twist ²	2,58		3,75
12	CA AUTO BANK	Tempo ⁴	2,54		3,70
12	BANCA AIDEXA	X Risparmio ²	2,50		3,65
12	MEGLIOBANCA (POP FRUSINATE)	Conto Dep. cedola unica ⁹	2,50		3,65
12	IGEA DIGITAL BANK	ID Deposito ¹⁰	2,41		3,25
18	BANCA VALSABBINA	Conto Twist ²	2,58		3,75
18	MEGLIOBANCA (POP FRUSINATE)	Conto Dep. cedola unica ⁹	2,46		3,60
18	BANCA PROGETTO	Conto Key ¹¹	2,21		3,25
18	BANCA AIDEXA	X Risparmio ²	2,02		3,00
18	BANCA CF+	Deposito Svincolabile ²	2,02		3,00
18	IGEA DIGITAL BANK	ID Deposito ¹⁰	2,00		2,70
36	BANCA AIDEXA	X Risparmio ²	2,98		4,30
36	BANCA VALSABBINA	Conto Twist ²	2,61		3,80
36	BANCA PROGETTO	Conto Key ¹²	2,50		3,65
36	MEGLIOBANCA (POP FRUSINATE)	Conto Dep. cedola unica ⁹	2,39		3,50
36	ILLIMITY BANK	Conto Dep. Illimity ^{1,2,6}	2,28		3,35
36	CA AUTO BANK	Tempo ⁴	2,21		3,25

Note: (1) Tassi Promozionali pacchetto Premium e specifici requisiti. (2) Tasso azzerato in caso di svincolo anticipato. (3) In caso di estinzione anticipata 2% annuo lordo. (4) In caso di estinzione anticipata 0,5% annuo lordo. (5) Tassi promozionali Tinaba Premium. (6) Gli interessi vengono ricalcolati sulle somme residue (svincolo parziale). (7) In caso di estinzione anticipata 0,1% annuo lordo. (8) Tasso promozionale riconosciuto sulle somme depositate fino a 100mila€. Oltre, tasso base: 1%. Svincolo anticipato delle somme senza spese e penali.

PAGAMENTO INTERESSI		BOLLO A CARICO		IMPORTO INVESTIBILE	
A SCADENZA	POSTICIPATO	CLIENTE	BANCA	MINIMO In €	MASSIMO In €
	A scadenza			500	-
	A scadenza			5.000	1.000.000
	Trimestrale			5.000	1.000.000
	Trimestrale			5.000	5.000.000
	Trimestrale			3.000	3.000.000
	A scadenza			1.000	2.000.000
	Trimestrale o annuale			10.000	-
	Trimestrale			3.000	3.000.000
	A scadenza			500	-
	A scadenza			1.000	20.000.000
	A scadenza			1.000	2.000.000
	Trimestrale			5.000	5.000.000
	A scadenza			500	-
	Trimestrale			3.000	3.000.000
	A scadenza			1.000	20.000.000
	Trimestrale o a scadenza			10.000	-
	Trimestrale			5.000	5.000.000
	A scadenza			1.000	2.000.000
	A scadenza			1.000	20.000.000
	A scadenza			500	-
	Trimestrale			5.000	5.000.000
	Trimestrale			3.000	3.000.000
	A scadenza			1.000	2.000.000
	Trimestrale o annuale			10.000	-
	A scadenza			5.000	200.000
	A scadenza			1.000	-
	Posticipato			1.000	-
	A scadenza			5.000	200.000
	A scadenza			1.000	5.000.000
	A scadenza			5.000	500.000
	A scadenza			-	1.500.000
	Mensile			10.000	500.000
	Trimestrale			1.000	-
	A scadenza			1.000	100.000
	A scadenza			5.000	250.000
	A scadenza			1.000	-
	Mensile			10.000	500.000
	A scadenza			5.000	250.000
	A scadenza			5.000	5.000.000
	A scadenza			1.000	100.000
	A scadenza			10.000	-
	A scadenza			1.000	-
	A scadenza			1.000	100.000
	Trimestrale			10.000	500.000
	A scadenza			5.000	5.000.000
	A scadenza			5.000	250.000
	A scadenza			1.000	20.000.000
	Trimestrale			1.000	-

(9) In caso di estinzione anticipata 0,05% annuo lordo. (10) In caso di estinzione anticipata 1,825% annuo lordo. (11) Tasso lordo in caso di svincolo: 1,5%. Penale: 1,75%. (12) Tasso lordo in caso di svincolo: 1,5%. Penale: 2,15%.
Fonte: Consultiq