

Anche Goldman Sachs entra nei conti di deposito garantendo agli americani l'1,05%. E in Italia? Banche online, chi offre il 2% (e a quali condizioni)

INCHIESTA

**BANCHE ONLINE/1** La scelta di Goldman Sachs di puntare sulla raccolta retail con depositi online che partono da un dollaro segnala che il risparmio dei privati è molto prezioso per le banche. Ma non tutti offrono abbastanza. Anche in Italia

# Denari ben pagati?

di Paola Valentini

**D**opo essere stata per 150 anni una banca di investimento concentrata sulla consulenza ai miliardari e alle più grandi società al mondo, la potente e temuta Goldman Sachs, simbolo della finanza di Wall Street, è scesa dal piedistallo e ora si rivolge anche ai risparmiatori. Già di per sé questa mossa è innovativa. Se si aggiunge il fatto che Goldman Sachs abbia deciso di raccogliere presso le famiglie tramite il web, scendendo nell'arena delle banche online e che la soglia minima di ingresso ai suoi conti di risparmio è di un solo dollaro, si capisce subito che si tratta di una vera rivoluzione. Non avendo sportelli, infatti, Goldman Sachs ha lanciato nei giorni scorsi un'offerta di conti di risparmio e certificati di deposito sottoscrivibili dal sito della sua controllata Gs bank (la ex Ge bank, il braccio finanziario della General Electric acquistata di recente dalla banca Usa). E, per battere la concorrenza, Gs Bank è balzata in cima alla classifica delle banche più generose nei parcheggi della liquidità offrendo un tasso dell'1,05% nel conto di risparmio e dell'1% nei certificati di deposito a un anno, fino al 2% a cinque anni. Con questa offerta Gs bank si confronta quindi direttamente con banche come Synchrony bank, Ally Bank, Discover o Capital One 360, rivali di esperienza molto attive nella raccolta on-line di risparmio. Tutti queste (tranne Synchrony che offre un tasso dell'1,05%) propongono tassi attivi inferiori, seppur di poco, a quelli di Goldman Sachs. Ad esempio Ally Bank dà l'1%, Discover lo 0,95%. Considerando che i tassi di mercato sono ai minimi storici, questi livelli sono attraenti per chi punta a un parcheggio temporaneo della liquidità a basso rischio. E sono cento volte più alti di quelli che le quattro maggiori banche

Usa offrono in questi giorni sui propri conti di risparmio. Ad esempio JP Morgan Chase, Bank Of America, Wells Fargo e Citibank danno tutte lo 0,01%. Goldman Sachs può offrire di più perché non ha i costi fissi per mantenere una rete di filiali, al pari delle sue concorrenti online. Ma qual è il motivo per cui il ceo Lloyd Blankfein si accontenta di raccogliere anche solo un dollaro? Gli Usa stanno spingendo

le banche a diventare meno dipendenti dalla raccolta di breve termine sul mercato istituzionale perché è più volatile. La memoria va al 2008 quando il fallimento di Lehman Brothers prosciugò di fatto da un giorno all'altro la liquidità del sistema interbancario mettendo a rischio la stabilità del sistema finanziario americano. Al contrario, la raccolta presso il retail ha caratteristiche di maggiore stabilità, e di maggiore facilità di accesso, vista la sempre maggiore diffusione dell'utilizzo dell'online da parte dei risparmiatori, oltre a essere in molti casi anche meno costosa. E quindi è più redditizia per le banche

perché viene impiegata, come intende fare anche Goldman Sachs, per finanziare le attività di credito al consumo dove i margini sono elevati. Non a caso Goldman, in una fase in cui le sue tradizionali attività di investment banking stanno soffrendo, ha costituito una divisione dedicata ai prestiti personali che nell'ultimo anno ha assunto 90 persone per puntare al mercato dei privati e delle piccole imprese. Certamente di strada ne dovrà fare ancora molta Goldman Sachs per raggiungere la base di raccolta di detenuta dagli altri big Usa. Ad esempio, Morgan Stanley, il suo maggior concorrente, a fine marzo scorso deteneva 157 miliardi di dollari di depositi, in aumento del 16% rispetto al marzo 2015. Mentre Gs Bank parte per ora da una base di 16 miliardi di

dollari, tanti ne ha ereditati con l'acquisto lo scorso anno di Ge Capital Bank.

**E in Italia?** L'esempio più simile a quello di Gs Bank arriva da CheBanca!, la banca retail di Mediobanca che oggi contribuisce al 30% dei ricavi di gruppo. La sua raccolta totale ammonta a 14 miliardi, di cui diretta 10,4 miliardi. Sul deposito vincolato a 12 mesi CheBanca! offre l'1% lordo che diventa lo 0,74% considerando l'aliquota fiscale sulle rendite finanziarie del 26%. Un altro pioniere del risparmio via web in Italia è Finecobank che propone un parcheggio a 12 mesi (Cash Park) al tasso dello 0,3% lordo, legato però a un piano di accumulo in fondi. Come emerge dall'osservatorio di ConfrontaConti.it (gruppo MutuiOnline) oggi si riesce a spuntare fino al 2% lordo su una durata annuale, ma a patto di dare fiducia a istituti come la Nuova Banca Marche (2,05% lordo, pari all'1,52% netto) o Widiba del gruppo Mps (2% lordo, 1,48% netto). Da sottolineare che i conti di deposito sono garantiti fino a 100 mila euro in caso di fallimento della banca. A questi rendimenti bisogna anche togliere l'imposta di bollo dello 0,2%. L'effetto finale, quindi, è quello di ridurre drasticamente i tassi per il risparmiatore. Ma ora la corsa al risparmio retail da parte delle banche e la sempre maggior diffusione dell'home banking potrebbe aumentare la concorrenza tra istituti e provocare un aumento dei tassi di mercato. (riproduzione riservata)

cato sono ai minimi storici, questi livelli sono attraenti per chi punta a un parcheggio temporaneo della liquidità a basso rischio. E sono cento volte più alti di quelli che le quattro maggiori banche



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

## LA RACCOLTA ONLINE DELLE BANCHE ITALIANE

Raccolta diretta esclusi titoli e fondi) - Dati in miliardi di euro

	Gruppo bancario	Stock raccolta 2014	Stock raccolta 2015
❖ <b>Fineco Bank</b>	Unicredit	13,75	15,6
❖ <b>Banca Mediolanum</b>	Gr. Mediolanum	11,38	12,86
❖ <b>Che Banca!</b>	Mediobanca	10,89	10,4
❖ <b>Banca Ifis</b>	Banca Ifis	3,31	3,11
❖ <b>IW Bank</b>	Ubi Banca	3,05	2,82
❖ <b>Banca Sistema</b>	Banca Sistema	0,59	0,48

Fonte: banche interessate

GRAFICA MF-MILANO FINANZA



## QUANTO OFFRONO LE BANCHE USA

Tassi attivi	Conti di risparmio	Certificati deposito a 1 anno
❖ <b>Gs Bank (Goldman Sachs)</b>	1,05%	1%
❖ <b>Synchrony Bank</b>	1,05%	1,25%
❖ <b>Ally Bank</b>	1%	1,05%
❖ <b>Discover</b>	0,95%	1,15%
❖ <b>American Express</b>	0,90%	0,55%
❖ <b>Capital One 360</b>	0,75%	0,75%
❖ <b>J.P. Morgan Chase</b>	0,03%	0,01%
❖ <b>Wells Fargo Bank</b>	0,01%	0,05%
❖ <b>Bank of America</b>	0,01%	0,05%
❖ <b>Citibank</b>	0,01%	0,15%
❖ <b>Pnc bank</b>	0,01%	0,18%
❖ <b>U.S. Bank</b>	0,01%	0,10%

Dati aggiornati tra il 22 e il 29 aprile 2016

GRAFICA MF-MILANO FINANZA

**QUANTO RENDONO A 6 E 12 MESI I CONTI DI DEPOSITO VINCOLATI**

**DURATA DEPOSITO 6 MESI - IMPORTO DEPOSITATO 20.000 EURO**

Dati in euro Banca	Prodotto	Modalità apert. conto	Tasso lordo	Tasso netto	Tasso effettivo (1)	Interessi netti (€)	Imposta di bollo	Guadagno netto (2)	Importo minimo	Svincolabile	Condizioni di svicolo anticipato
Widiba	Conto Widiba (3)	Online	2,00%	1,48%	1,28%	148	20	128	1.000	Si	Tasso pari allo 0,25% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
Webank (Gr. Bipiemme)	Conto Webank (3)(4)	Online	2,00%	1,48%	1,28%	148	20	128	1	Si	Tasso pari all'0,10% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
Banca Marche	Deposito Sicuro	Online	1,75%	1,30%	1,09%	130	20	110	5.000	Si	Somme svincolabili dal giorno successivo all'attivazione e remunerate allo 0,50%
BancadinAmica (Cr di San Miniato)	BancadinAmica (3)	Online	1,60%	1,18%	0,98%	118	20	98	1.000	Si	Nessun interesse sulle somme svincolate (tasso annullato)
Ibl Banca	ContoSulBL	Online/filiale	1,30%	0,96%	0,96%	96	0	96	5.000	No	
Banca Ifis	Rendimax Top	Online	1,10%	0,81%	0,82%	81	Carico banca	81	1.000	No	
B. provincia di Macerata	Deposito Ripresa vincolato	Online	1,30%	0,96%	0,76%	96	20	76	15.000	Si	No remunerazione per estinzione ante sei mesi dall'apertura del deposito e tasso 0,50% per estinzione dopo sei mesi
B. Popolare di Milano	Vincolo in conto corrente (3)(5)	Filiale	1,00%	0,74%	0,74%	74	Carico banca	74	10.000	Si	Penale dell'1,00% sull'importo prelevato per il periodo di anticipato prelievo (non può decurtare capitale relativo a vincolo)
Banca Privata Leasing	Conto deposito a interessi anticipati	Online	1,10%	0,81%	0,62%	82	20	62	100	Si	Tasso pari all'1,00% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
B. Farmafactoring	Conto Facto	Online	0,45%	0,33%	0,33%	33	Carico banca	33	5.000	No	
CheBanca! (Mediobanca)	Conto Deposito	Online/filiale	0,70%	0,52%	0,32%	52	20	32	100	Si	Tasso pari all'0,50% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
Banca Mediolanum	Conto Deposito InMediolanum	Online	0,60%	0,44%	0,24%	45	20	25	100	Si	Tasso pari all'0,05% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)

**DURATA DEPOSITO 12 MESI - IMPORTO DEPOSITATO 20.000 EURO**

Dati in euro Banca	Prodotto	Modalità apert. conto	Tasso lordo	Tasso netto	Tasso effettivo (1)	Interessi netti (€)	Imposta di bollo	Guadagno netto (2)	Importo minimo	Svincolabile	Condizioni di svicolo anticipato
Banca Marche	Deposito Sicuro	Online	2,05%	1,52%	1,32%	303	40	263	5.000	Si	Somme svincolabili dal giorno successivo all'attivazione del vincolo e remunerate allo 0,50%
Widiba	Conto Widiba (3)(4)	Online	2,00%	1,48%	1,28%	296	40	256	1.000	Si	Tasso pari all'0,25% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
B. Farmafactoring	Conto Facto	Online	1,55%	1,15%	1,15%	229	Carico banca	229	5.000	No	
BancadinAmica (Cr di San Miniato)	Conto BancadinAmica (3)	Online	1,80%	1,33%	1,13%	266	40	226	1.000	Si	Nessun interesse sulle somme svincolate (tasso annullato)
Banca Ifis	Rendimax Top	Online	1,50%	1,11%	1,11%	222	Carico banca	222	1.000	No	
Banca Privata Leasing	C. deposito interessi anticip.	Online	1,60%	1,18%	1,00%	237	40	197	100	Si	Tasso pari all'1,00% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
Ibl Banca	ContoSulBL	Online/filiale	1,55%	1,15%	0,95%	229	40	189	5.000	No	
Santander	Conto Time Deposit	Online/filiale	1,50%	1,11%	0,91%	222	40	182	Non prev.	Si	Somme svincolabili prima della scadenza con preavviso di 31 gg e remunerate allo 0,50% per vincolo a 12 mesi e allo 0,75% a 24 o 36 mesi
B. provincia di Macerata	Deposito Ripresa vincolato	Online	1,30%	0,96%	0,76%	192	40	152	15.000	Si	No remunerazione per estinzione prima dei sei mesi dall'apertura deposito e tasso dell'0,50% per estinzione dopo sei mesi
Webank (Gr. Bipiemme)	Conto Webank (3)	Online	1,10%	0,81%	0,61%	163	40	123	1	Si	Tasso pari all'0,10% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
CheBanca! (Mediobanca)	Conto Deposito	Online/filiale	1,00%	0,74%	0,54%	148	40	108	100	Si	Tasso pari all'0,50% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)
Banca Mediolanum	Conto Deposito InMediolanum	Online	1,00%	0,74%	0,54%	148	40	108	100	Si	Tasso pari all'0,05% sulle somme svincolate (tasso ridotto pari al tasso base)

1) Tasso calcolato in modo indipendente da ConfrontaConti, secondo propri criteri di trasparenza, al fine di rendere comparabili le offerte delle varie banche  
2) Interessi netti meno imposta di bollo meno spese  
3) Deposito vincolato in conto corrente  
4) Promozione per nuovi clienti che procederanno alla chiusura di un altro conto corrente tenuto presso altra banca

5) Prodotto accessorio al conto corrente Bpm  
Nota: Simulazione effettuata in data 28/04/2016. Tutti i conti prevedono la liquidazione degli interessi a scadenza a eccezione del conto di Banca Privata Leasing e di CheBanca! Per i quali è anticipata e per quello di Banca Mediolanum per la quale è trimestrale. Inoltre tutti questi conti non prevedono spese iniziali o eventuali altre spese periodiche

Fonte: ConfrontaConti.it



**ConfrontaConti.it**<sup>®</sup>

Più scelta, più risparmio

[www.confrontaconti.it](http://www.confrontaconti.it)

## Conti alle migliori condizioni!

**ConfrontaConti** ti permette di confrontare le offerte di conti deposito e conti correnti delle principali banche.

**Consulenza gratuita ed indipendente.**

### Scopri tutti i vantaggi di ConfrontaConti

- ✓ Comparazione **trasparente** dei conti bancari
- ✓ **Servizio gratuito**, attivo dal 2009
- ✓ **Confronti conti correnti, conti deposito e carte conto**
- ✓ **Più di 40 banche** confrontate online



**RICHIEDI ONLINE IL TUO  
CONTO E RISPARMIA** >

ALTRI MARCHI  
DEL GRUPPO



**MutuiOnline.it**



**PrestitiOnline.it**



**segugio.it**

ConfrontaConti è un servizio di Centro Finanziamenti S.p.A.  
Iscrizione el. intermediari finanziari ex art. 106 T.U.B. n° 37163,  
Iscrizione R.U.I. sez. E n. E000245502 presso IVASS, P. IVA 04928320961  
Centro Finanziamenti S.p.A. fa capo a Gruppo MutuiOnline S.p.A.,  
società quotata al Segmento STAR della Borsa Italiana.