

CONTI DI DEPOSITO La liquidità depositata in questi prodotti sfiora 1.500 miliardi, risorsa preziosa in un periodo di normalizzazione della politica monetaria. Chi offre di più per attirarla? A confronto le proposte di un mercato in fermento

I parcheggi più generosi

di Roberta Castellarin
e Paola Valentini

La caccia alla liquidità degli investitori sarà un tema dominante nel 2019. In un contesto in cui i banchieri centrali, sebbene mantenendo una narrazione da colombe, hanno chiuso la stagione della liquidità a pioggia sui mercati, si fa sempre più affollato il numero di pretendenti che cercano di attirare i risparmi degli italiani. Che preferiscono sempre più forme di parcheggio. In base agli ultimi dati dell'Abi, in Italia i depositi (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) sono aumentati, a dicembre 2018, di circa 32 miliardi di euro rispetto a un anno prima (+2,2% su base annuale, mentre si conferma la diminuzione della raccolta a medio e lungo termine, cioè tramite obbligazioni), arrivando vicino ai 1.500 miliardi (1.482 miliardi). Una massa di risparmio corteggiata da gestori, imprese e banche e Stato. Da una parte c'è il Tesoro che quest'anno dovrà collocare Btp per 250 miliardi di euro ma dall'altra ci sono anche istituti di credito e imprese che devono fare funding. E ora l'azzeccamento da inizio di quest'anno del Quantitative easing (Qe) della Bce (che ha inondato di liquidità a basso costo le banche) potrà dare una spinta più incisiva ai tassi perché manca questo grande compratore.

Tornano quindi sotto i riflettori i conti di deposito. Che permettono a banche e reti di attirare nuova clientela, dall'altra ai clienti di mettere il denaro in un rifugio sicuro finché non ci sarà maggiore chiarezza sui mercati. D'altra parte la facilità di apertura di questi conti, che verte in molti casi sull'online, permette di arrivare a una platea molto ampia di risparmiatori. E come segnala l'ultima indagine realizzata da Acri e Ipsos in occasione della Giornata Mondiale del Risparmio, la preferenza per la liquidità è sempre elevata e riguarda quasi due italiani su tre. D'altronde i rendimenti sono diventati più allettanti, se si confrontano con quelli del Bund o si tiene conto del fatto che il più generoso T bond espone, però, al rischio cambio. Non un rischio da poco visto che molte investment bank si aspettano un dollaro più debole d'ora in poi. Inoltre i risparmi sui conti sono garantiti in caso di crisi della banca fino a 100 mila euro per depositante e per banca. Ma cosa si trova sul mercato? Proprio sul fronte dei rendi-

ConfrontaConti.it, ecco dove i tassi stanno salendo

«**N**el panorama generale dei tassi di remunerazione riconosciuti dai conti deposito», dice Maria Cristina Pintor, responsabile partnership gruppo MutuiOnline (ConfrontaConti.it), «si iniziano a manifestare i primi movimenti al rialzo, segnale che le banche si stanno accostando a metodi di acquisizione della liquidità alternativi, viste le decisioni collegate all'erogazione del Quantitative easing. Tuttavia Pintor ricorda che non si tratta ancora di un fenomeno diffuso e tali iniziative di rialzo restano spesso legate a tassi promozionali per specifiche durate come per Widiba che, nel prodotto con vincolo a sei mesi, rivede il tasso lordo promozionale di remunerazione che passa da 1,5 a 1,8% (offerta valida fino al 13 febbraio 2019); oppure Guber Banca, che nel prodotto vincolato a 36 mesi passa da 1,5% lordo a un tasso promozionale di 2,3% lordo (offerta valida fino al 31 gennaio). Mentre, a prescindere dai tassi promozionali, Banca Ifis è intervenuta per incrementare il tasso lordo di rendimento nei vincoli dai 18 ai 60 mesi con un aumento medio di circa 60 punti base. «Le stesse motivazioni portano nuove banche a pro-

porci sul panorama dei comparatori, così nel mese di dicembre ConfrontaConti ha acquisito un nuovo partner, si tratta della Banca Valsabbina, con il suo marchio Twist che allo stato attuale propone un deposito vincolato in conto corrente già molto vantaggioso sui 12 mesi con un tasso lordo di 1,55%, che nell'offerta a 24 mesi diventa 1,8% e nei 36 mesi 2,25%». Pintor ricorda che l'analisi del resto delle offerte porta conferme dai mesi precedenti e quindi, subito a seguire rispetto all'offerta di Widiba si trovano ancora molto ben posizionati sui vincoli a sei mesi l'istituto CheBanca! con tasso lordo promozionale del 1,5% valido fino al 29 gennaio e Banca Privata Leasing con un tasso lordo di 1,1%. Sui 12 mesi il podio della migliore offerta è il prodotto Twist Time Deposit, subito seguito da Banca Privata Leasing con tasso lordo di 1,50% e Creval e ViViBanca con tasso lordo di 1,25%. Nei 36 mesi il big è Guber Banca che, oltre

ad avere un tasso lordo di 2,3%, si fa anche carico dell'imposta di bollo, a seguire si trova l'offerta di Banca Valsabbina con ViViBanca e Banca Ifis, tutte con un tasso lordo di remunerazione pari a 2,25%.

«Ovviamente ognuno dei prodotti ha le sue peculiarità, a prescindere dal tasso riconosciuto, quindi il consiglio che vorrei dare a chi oggi sta scegliendo dove depositare i propri risparmi», dice Pintor, «è sempre quello di analizzare in primis le proprie esigenze e verificare se esse vengano soddisfatte dal prodotto in valutazione: se infatti ritengo di potermi trovare nella necessità di dover svincolare anticipatamente il denaro,

sarà importante valutare se il prodotto di mio interesse prevede tale possibilità e, nell'eventualità, a quali costi; oppure potrebbe interessarmi ricevere anticipatamente gli interessi o ancora trovare un prodotto che preveda un limite minimo di importo depositato in linea con le mie esigenze».



Maria Cristina Pintor

menti l'ultima novità arriva da Banca Ifis che dal 17 gennaio ha aumentato i tassi del suo conto di deposito online Rendimax. L'aumento interessa tutta la clientela per i vincoli oltre 18 mesi: si va da un tasso dell'1,65% per Rendimax Vinculato First 18 mesi fino al 3% per Rendimax Vinculato Top 60 mesi; tassi che diventano, rispettivamente, l'1,22 e il 2,22% al netto della ritenuta fiscale del 26% sui rendimenti (a cui si aggiunge, sempre sul fronte della tassazione, l'imposta di bollo dello 0,2% annuo sul capitale anche se va segnalato che qualche banca si fa carico di questa imposta). E, per chi apre un nuovo conto entro il 31 marzo prossimo (e non è già titolare di un conto deposito con Banca Ifis), è previsto un tasso promozionale annuo lordo dell'1,50% per le somme depositate con la soluzione «Like».

Anche CheBanca! ha un'offerta dedicata ai nuovi clienti: fino al 29 gennaio offre il conto di deposito a sei mesi con un tasso annuo lordo dell'1,5% (tra l'altro proprio la banca del gruppo Mediobanca nel suo conto corrente Digital paga l'imposta di bollo di 34,2 euro anche a chi ha giacenze superiori ai 5 mila euro ed è questo uno dei rari casi sul mercato). Intanto anche Banca Mps ha una promozione che offre l'1,5% annuo sul conto vincolato semestrale di Widiba. Intanto Banca Mediolanum è tornata sul mercato con un prodotto di liquidità dal tasso aggressivo: offre fino al

31 marzo un pronti contro termine a sei mesi con tasso dell'1,7% annuo netto riservato ai nuovi clienti titolari di conto corrente e deposito titoli presso il gruppo (e per importi oltre 15 mila euro). Il pioniere nei conti di deposito in Italia, il Conto Arancio di Ing, ha in corso un'offerta (Arancio+) con un tasso al 2% annuo lordo sulle somme vincolate a sei mesi su Conto Arancio. La promozione è valida fino al 16 marzo ed è riservata ai titolari anche di Conto corrente Arancio che accreditano per la prima volta lo stipendio/pensione. Tra l'altro il gruppo olandese ha appena rinnovato l'offerta di questo conto: il canone è a zero e se si accredita lo stipendio, per i prelievi in tutta Europa e le principali operazioni. Capito a parte meritano gli istituti che non fanno parte del classico mondo delle banche commerciali e quindi possono offrire di più. Si tratta di quelle banche specializzate in attività come il factoring, il leasing o il recupero delle sofferenze (npl) in cui l'impiego di denaro permette di ottenere rendimenti più remunerativi a fronte dei quali sono in grado di offrire di più sulla raccolta presso la clientela. Ad esempio il conto di deposito vincolato Esagon di Credito Fondiario (banca specializzata nell'investimento, gestione e servicing di attività creditizie, sia performing sia deteriorate) offre rendimenti lordi crescenti in base alla durata del vincolo fino al 2,50% su base annua per

importi pari o superiori a 10 mila euro vincolati da un minimo di 12 a un massimo di 84 mesi. E in questo caso l'imposta di bollo è a carico della banca per tutta la durata del vincolo. Con un'avvertenza: Conto Esagon non è svincolabile, questo significa che le somme non possono essere restituite prima della scadenza naturale del vincolo. Una new entry è Guber Banca, attiva nella gestione e recupero di portafogli di crediti non performing. Il gruppo, dopo aver ottenuto la licenza bancaria a marzo 2018 da Bce, ha lanciato in ottobre Deposito102, conto di deposito online che a un anno offre lo 0,75% lordo, a 24 mesi l'1,75% e a 36 mesi il 2,3%. Mentre Banca Sistema (factoring, gestione e recupero crediti verso la pubblica amministrazione) nel suo Sì Conto Deposito dà a sei mesi lo 0,4% a 12 mesi 0,90% e a 36 mesi 1,50%. Inoltre la società a inizio novembre dello scorso anno ha lanciato l'unico conto corrente per le imprese con rendimento all'1%, senza vincoli sulla liquidità. Un altro player che sta conquistando quote di mercato è Fca Bank, nata dalla joint venture tra Fiat Chrysler Automobiles e Crédit Agricole Consumer Finance. Attiva dal gennaio 2015, Fca Bank opera principalmente nel finanziamento del settore auto. Il suo conto di Conto Deposito X Tempo offre ai nuovi sottoscrittori l'1,45% a un anno a chi lo apre entro fine febbraio e vincola entro fine

marzo i propri risparmi (il deposito iniziale minimo è di mille euro e l'imposta di bollo è a carico del cliente). Il conto Tempo, sempre di Fca Bank, dà invece l'1,15% annuo lordo sui risparmi vincolati a 15 mesi e il Tempo+ prevede il 2% annuo lordo a 24 mesi, (quest'ultima offerta è dedicata a chi acquista un'auto del gruppo Fca con finanziamento Fca Bank). E sempre possibile svincolare le somme e in questo caso verrà applicato il tasso dell'1% previsto nel conto deposito Libero. In base alle rilevazioni di ConfrontaConti (gruppo MutuiOnline) le offerte più generose arrivano a superare anche il 2% di rendimento. Nel frattempo le banche arricchiscono l'offerta. Non mancano però voci critiche. «Se fino a qualche tempo fa i conti deposito hanno rappresentato la soluzione ideale per parcheggiare a breve termine la tua liquidità», dicono da Moneyfarm, «adesso il contesto è cambiato. Il nuovo clima di inflazione crescente e tassi bassi, destinato a durare ancora a lungo, rende questo strumento meno appetibile». Continuano da Moneyfarm: «Oggi considerare un'alternativa a lungo termine è una migliore idea, che consente di ottenere rendimenti più consistenti. Inoltre è un'alternativa più flessibile in quanto si avrà il controllo totale dei risparmi e si potrà riacquistarne la disponibilità in ogni momento, senza alcun vincolo o penale». (riproduzione riservata)

DURATA DEPOSITO 6 MESI - IMPORTO DEPOSITATO 20.000 EURO

Banca	Conto	Tasso lordo	Tasso netto	Tasso effettivo*	Interessi netti in €	Imposta di bollo in €	Altre spese in €**	Guadagno netto in €***	Deposito minimo in €	Svincolabile°	Liquidazione interessi
Widiba	Conto Widiba°	1,80%**	1,33%	1,13%	132,11	20	0,00	112,11	1.000	Si	A scadenza vincolo
CheBanca!	Conto Deposito	1,50%***	1,11%	0,91%	110,09	20	0,00	90,09	100	Si	Anticipata
Banca Privata Leasing	Deposito Flash	1,10%	0,81%	0,62%	80,73	20	0,00	60,73	100	No	Anticipata
IBL Banca	Contosuibl Vincolato	1,00%	0,74%	0,54%	73,39	20	0,00	53,39	5.000	No	Trimestrale
Banca Macerata	Ripresa Vincolato	0,90%	0,67%	0,47%	66,05	20	0,00	46,05	15.000	Si	A scadenza vincolo
Banca Popolare di Bari	Time Deposit Web	0,85%	0,63%	0,43%	62,44	20	0,00	42,44	1.000	Si	Trimestrale
ViViBanca	Viviconto Extra	0,75%	0,56%	0,36%	55,50	20	0,00	35,50	1.000	No	A scadenza vincolo
Banca Ifis	Rendimax Top	0,75%	0,56%	0,36%	55,04	20	0,00	35,04	1.000	No	Trimestrale
MeglioBanca	Conto Megliobanca	0,65%	0,48%	0,28%	47,70	20	0,00	27,70	5.000	Si	A scadenza vincolo
Banca di Cividale	Contogreen	0,50%	0,37%	0,17%	36,70	20	0,00	16,70	15.000	Si	Semestrale

DURATA DEPOSITO 12 MESI - IMPORTO DEPOSITATO 20.000 EURO

Banca	Prodotto	Tasso lordo	Tasso netto	Tasso effettivo*	Interessi netti in €	Imposta di bollo in €	Altre spese in €**	Guadagno netto in €***	Deposito minimo in €	Svincolabile°	Liquidazione interessi
Twist - Banca Valsabbina	Time Deposit°	1,55%	1,15%	0,95%	229,40	40	0,00	189,40	10.000	Si	Mensile
Banca Privata Leasing	Deposito Fast	1,50%	1,11%	0,92%	222,00	40	0,00	182,00	100	No	Anticipata
Creval	Contoincreval	1,25%	0,93%	0,73%	185,00	40	0,00	145,00	5.000	Si	Trimestrale
VIVIBanca	Viviconto Extra	1,25%	0,93%	0,72%	185,00	40	0,00	145,00	1.000	No	A scadenza vincolo
Banca Popolare di Bari	Time Deposit Web	1,20%	0,89%	0,69%	178,09	40	0,00	138,09	1.000	Si	Trimestrale
Banca di Cividale	Contogreen	1,15%	0,85%	0,65%	170,20	40	0,00	130,20	15.000	Si	Semestrale
IBL Banca	Contosuibl Vincolato	1,15%	0,85%	0,65%	170,20	0	0,00	130,20	5.000	No	Trimestrale
Guber Banca	Deposito102	0,75%	0,56%	0,55%	111,00	40	0,00	111,00	5.000	No	A scadenza vincolo
Banca Ifis	Rendimax Top	1,00%	0,74%	0,54%	148,00	40	0,00	108,00	1.000	No	Trimestrale
Santander	Conto Ioscelgo	1,00%	0,74%	0,54%	148,00	40	0,00	108,00	500	Si	A scadenza vincolo

DURATA DEPOSITO 36 MESI - IMPORTO DEPOSITATO 20.000 EURO

Banca	Prodotto	Tasso lordo	Tasso netto	Tasso effettivo*	Interessi netti in €	Imposta di bollo in €	Altre spese in €**	Guadagno netto in €***	Deposito minimo in €	Svincolabile°	Liquidazione interessi
Guber Banca	Deposito102	2,30%***	1,70%	1,67%	1022,13	0	0	1.022,13	5.000	No	A scadenza vincolo
Twist - Banca Valsabbina	Time Deposit°	2,25%	1,67%	1,47%	999,00	120	0	879,00	10.000	Si	Trimestrale
Banca Ifis	Rendimax Top	2,25%	1,67%	1,47%	999,00	120	0	879,00	1.000	No	Trimestrale
ViViBanca	Viviconto Extra	2,25%	1,67%	1,44%	999,00	120	0	879,00	1.000	No	A scadenza vincolo
MeglioBanca	Conto Megliobanca	2,00%	1,48%	1,26%	888,81	120	0	768,81	5.000	Si	A scadenza vincolo
Banca Privata Leasing	Deposito Fast	1,60%	1,18%	1,01%	711,05	120	0	591,05	100	No	Anticipata
Banca di Cividale	Contogreen	1,60%	1,18%	0,99%	711,05	120	0	591,05	15.000	Si	Semestrale
IBL Banca	Contosuibl Vincolato	1,35%	1,00%	0,80%	599,95	120	0	479,95	5.000	No	Trimestrale
Santander	Conto Ioscelgo	1,20%	0,89%	0,68%	533,29	120	0	413,29	500	Si	A scadenza vincolo

* Sono incluse le spese iniziali ed eventuali altre spese periodiche ** Tasso promozionale per vincoli attivati dai clienti che completano l'apertura del conto entro il 13/02/2019

***Tasso promozionale sulla nuova liquidità vincolata a 6 mesi entro il 29/01/2019

**** Tasso effettivo: tasso calcolato in modo indipendente da Confronta Conti, secondo propri criteri di trasparenza, al fine di rendere comparabili le offerte delle varie banche

°Deposito vincolato in conto °°Interessi netti meno Imposta di bollo meno spese °°°Tasso promozionale fino al 31/01/2019

Fonte: Confrontaconti.it Simulazione effettuata in data 16/01/2019



ConfrontaConti.it

Più scelta, più risparmio

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 e conti deposito**



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

ALTRI MARCHI
DEL GRUPPO



MutuiOnline.it



PrestitiOnline.it



segugio.it

ConfrontaConti è un servizio di Innovazione Finanziaria SIM S.p.A.
Iscrizione Albo SIM n. 291 delibera CONSOB n. 19510/2016,
Iscrizione RUI sez. D n. D000546007 presso IVASS, P. IVA 09150670967
Innovazione Finanziaria SIM S.p.A. fa capo a Gruppo MutuiOnline S.p.A.,
società quotata al Segmento STAR della Borsa Italiana