

CONTI DI DEPOSITO La caccia alla liquidità è ripartita. Accanto al nuovo c/c offerto da Banca Mediolanum, in prima fila ci sono i conti vincolati. Come quello proposto da CheBanca, che in promozione prevede un tasso dell'1%. E arrivano anche i fondi

Guadagnare parcheggiando

di **Roberta Castellarin**
e **Paola Valentini**

Banca Mediolanum è tornata nell'arena della caccia alla liquidità offrendo un tasso di interesse del 2% annuo lordo sulle nuove somme vincolate a sei mesi e un canone di tenuta del conto corrente a zero per il primo anno. La promozione della banca guidata dall'ad Massimo Doris sarà valida fino a marzo 2020 e sarà riconosciuta sulle nuove somme che gli attuali e nuovi clienti andranno a vincolare, con un importo minimo di 1.000 euro e un massimo di 500 mila euro. Intanto CheBanca propone l'1% annuo lordo ai nuovi clienti che aprono un conto di

deposito entro il 29 febbraio, versano nuova liquidità e fanno un vincolo a sei mesi. «Un buon tasso di remunerazione del conto deposito ha fatto parte dell'offerta di CheBanca! fin dalla sua nascita: un prodotto semplice, privo di rischio ma pur sempre capace di offrire un rendimento positivo anche nell'attuale contesto di tassi negativi. Negli anni passati le nostre promozioni sul conto deposito hanno rappresentato per molti clienti il primo passo per avvicinare il mondo degli investimenti mentre per altri un'opportunità per affidarsi a un operatore solido come CheBanca», afferma Lorenzo Bassani, direttore commerciale e marketing della banca del gruppo Mediobanca.

Nel tempo l'offerta di CheBanca si è arricchita e la consulenza negli investimenti è diventata l'attività centrale. «L'intento di dare valore alla liquidità è però rimasto un punto fermo della nostra offerta, come dimostrato dalla promozione in corso», aggiunge Bassani. In un contesto di tassi ancora sotto zero la via di offrire conti di deposito allestiti può essere seguita per raccogliere nuova clientela, da traghettare poi nel mondo degli investimenti. Nel tempo sono aumentati anche i concorrenti

in campo con l'arrivo sul mercato di nuove realtà. Come nel caso

di Illimity che offre a chi apre un deposito vincolato rendimenti che vanno dallo 0,75% lordo a sei mesi, all'1,5% a 24 mesi e al 2% per chi vincola a 48 o 60 mesi. Questi rendimenti riguardano le

somme non svincolabili. Il tasso scende nel caso delle linee svincolabili che prevedono un'uscita parziale o totale. In questo ultimo caso la banca non riconoscerà alcun interesse, mentre nel caso

di disinvestimento parziale, gli interessi verranno ricalcolati sulle somme che restano a seguito dello svincolo. Per queste linee il rendimento va dallo 0,6% lordo a sei mesi all'1,3% a 24 mesi. Nel

caso del vincolo a 48 mesi si arriva all'1,7% lordo. ConfrontaConti (gruppo Mutuonline) ha elaborato per *MF-Milano Finanza*

(continua a pag. 28)

(segue da pag. 26)

un'analisi tra i prodotti oggi in offerta e nella tabella in pagina vengono indicate le condizioni a seconda del vincolo. C'è da dire che i tassi lordi scontano un'imposta con aliquota del 26% (oltre al bollo dello 0,1% annuo sulle somme investite). Maria Cristina Pintor, responsabile partnership del gruppo MutuOnline, sottolinea che «il 2019, complice l'annunciata fine del Qe, sarebbe

dovuto essere l'anno di crescita importante dei conti deposito, poiché essi avrebbero potuto rappresentare per le banche una fonte di approvvigionamento di liquidità sostitutiva; questa tendenza si è in effetti manifestata nella prima parte dell'anno, durante la quale diverse banche sono intervenute sui propri prodotti innalzando, anche se in misura contenuta, il tasso lordo di remunerazione». Tuttavia, nel corso dello stesso anno, le dichiarazioni di Mario Draghi e la

continuità di vision da parte di Christine Lagarde sulla possibilità di ricorso al Qe finché sarà necessario hanno portato a una inversione di marcia, con le banche che hanno rivisto al ribasso i tassi di remunerazione, riportandoli alla situazione della fine del 2018. «Nonostante questo», continua Pintor, «il conto deposito resta uno degli strumenti di investimento più sicuri e continua ad avere un rendimento positivo rispetto ai Bot».

Secondo la manager di Mutuonline, «nell'ottica di realizzare una scelta consapevole su come gestire i risparmi, riuscendo anche ad avere un guadagno nel tempo, è importante approfondire le diverse possibilità che le banche offrono ai risparmiatori. Se quindi oggi si volesse vincolare i guadagni su un conto deposito, nella versione a sei mesi, l'offerta più conveniente su ConfrontaConti sarebbe il conto Widiba in promozione, che propone un tasso lordo di remunerazione del 1,8% con offerta valida fino al 29 gennaio, seguito dal Conto Deposito di Ibi Banca con un tasso lordo di remunerazione pari a 0,9% e conto Green di

Civibank della Banca di Cividale con lo 0,8%». Sul tema della durata del vincolo Pintor precisa che vincolare a sei mesi ha il vantaggio di avere disponibilità della propria liquidità e degli interessi totali riconosciuti dopo un breve periodo, ma con guadagni contenuti, offerte in promozione escluse; se invece si pensa di voler vincolare i propri risparmi per un periodo più lungo, ad esempio 12 mesi, si potrà scegliere tra il Conto Deposito a interessi anticipati di Banca Privata Leasing con tasso lordo di 1,3%, ViViBanca con ViViConto Extra al tasso lordo di 1,25%, o ancora Conto Green di Civibank con un tasso lordo di re-

munerazione pari a 1,2%. Mentre i risparmiatori di più lungo periodo, che quindi possono vincolare i risparmi anche per 18 mesi, potranno contare sul tasso lordo di 1,4% riconosciuto sempre da ViViBanca, sul 1,3% del conto Green di Banca di Cividale o ancora sul 1,25% con Rendimax Top di Banca Ifis. Il suggerimento che CheBanca dà ai suoi clienti «nell'attuale contesto di tassi ai minimi è quello di considerare il conto di deposito come una parte necessaria ma pur sempre un di cui di un portafoglio articolato e ben diversificato. Nella costruzione di una asset allocation che rifletta gli obiettivi e le aspettati-

ve del cliente, i nostri consulenti consigliano di allocare una quota del patrimonio in liquidità perché questa aiuterà a stabilizzare il rendimento e a calmierare la volatilità del portafoglio durante le fasi di incertezza dei mercati, mentre la funzione di ricerca della performance sarà attribuita ad altre asset class», conclude Bassani. I conti di deposito possono anche essere considerati dai risparmiatori come uno strumento per ottenere, con una formula poco impegnativa, una somma che permetta di coprire, in tutto o in parte, i costi, in aumento, applicati dalle banche nei conti correnti (riproduzione riservata)



Lorenzo Bassani

I RENDIMENTI REALI DEI TITOLI GOVERNATIVI

In blu sono evidenziati i rendimenti reali* negativi. Dati in %

	3 mesi	1 anno	2 anni	3 anni	4 anni	5 anni	6 anni	7 anni	8 anni	9 anni	10 anni	15 anni	20 anni	30 anni
♦ GERMANIA	-1.86	-1.84	-1.83	-1.86	-1.84	-1.78	-1.76	-1.71	-1.67	-1.60	-1.53	-1.37	-1.23	-1.00
♦ FRANCIA	-1.84	-1.80	-1.80	-1.78	-1.71	-1.59	-1.54	-1.46	-1.42	-1.30	-1.22	-0.96	-0.85	-0.43
♦ ITALIA	-0.75	-0.57	-0.36	-0.13	0.04	0.20	0.24	0.55	0.64	0.70	0.88	1.45	1.77	2.01
♦ PAESI BASSI	-3.33		-3.24	-3.24	-3.21	-3.13	-3.06	-3.01	-2.93	-2.87	-2.80			-2.40
♦ BELGIO	-1.04		-1.03	-0.99	-0.89	-0.80	-0.75	-0.68	-0.58	-0.51	-0.44	-0.16	0.07	0.40
♦ AUSTRIA		-1.51	-1.58	-1.57	-1.53	-1.44	-1.37	-1.29	-1.24	-1.17	-1.11	-0.84		-0.52
♦ FINLANDIA		-1.38	-1.42	-1.39	-1.33	-1.29	-1.16	-1.11	-1.01		-0.88	-0.65		-0.39
♦ SVIZZERA		-0.49	-0.47	-0.48	-0.47	-0.43	-0.42	-0.39	-0.36	-0.34	-0.32	-0.16	-0.07	0.01
♦ SVEZIA	-1.90		-1.91		-1.94	-1.90		-1.57			-1.57			
♦ DANIMARCA	-1.21		-1.27			-1.12					-0.90			
♦ GRAN BRETAGNA	-0.71	-0.81	-0.93	-0.97	-0.96	-0.95	-0.99	-0.96	-0.92		-0.77	-0.51	-0.34	-0.24
♦ USA	-0.25	-0.25	-0.23	-0.22		-0.21		-0.10			-0.03			0.43
♦ GIAPPONE	-0.35	-0.40	-0.36	-0.36	-0.36	-0.35	-0.36	-0.36	-0.34	-0.30	-0.24	-0.08	0.08	0.23

*Al rendimento nominale è stata sottratta l'inflazione specifica del Paese

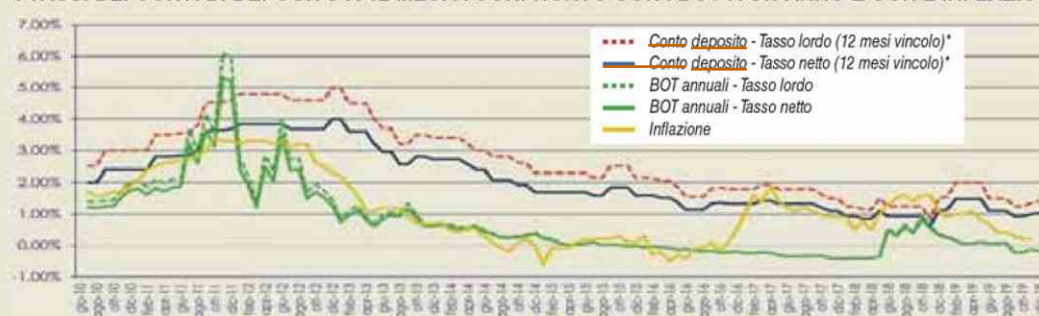
GRAFICA MF-MILANO FINANZA

Fonte: Allianz global investor



GRAFICA MF-MILANO FINANZA

I TASSI DEI CONTI DI DEPOSITO A 12 MESI A CONFRONTO CON I BOT A UN ANNO E CON L'INFLAZIONE



* I tassi massimi rivelati ogni mese su ConfrontaConti si riferiscono a depositi di 10.000 euro vincolati per 12 mesi

Fonte: ConfrontaConti

GRAFICA MF-MILANO FINANZA



UNA SELEZIONE DI CONTI DI DEPOSITO ONLINE A 6, 12 E A 18 MESI

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%	1,14%	132,84	20	0,00	112,84	1.000,00	Si	A scadenza vincolo
IBL Banca	Contosuibl vincolato	0,90%	0,67%	0,47%	66,60	20	0,00	46,60	5.000,00	No	Trimestrale
Banca di Cividale	Contogreen	0,80%	0,59%	0,39%	59,02	20	0,00	39,02	10.000,00	Si	Semestrale
Banca Privata Leasing	Conto deposito a interessi anticipati (deposito flash)	0,75%	0,56%	0,36%	55,50	20	0,00	35,50	100,00	No	Anticipata
ViviBanca	Viviconto Extra	0,75%	0,56%	0,36%	55,50	20	0,00	35,50	1.000,00	No	A scadenza vincolo
Banca Macerata	Deposito ripresa vincolato	0,70%	0,52%	0,32%	51,66	20	0,00	31,66	15.000,00	Si	A scadenza vincolo
MeglioBanca	Conto deposito Megliobanca	0,65%	0,48%	0,28%	48,10	20	0,00	28,10	5.000,00	Si	A scadenza vincolo
Banca Ifis	Rendimax top - interessi posticipati	0,55%	0,41%	0,21%	40,48	20	0,00	20,48	1.000,00	No	Trimestrale

DURATA DEPOSITO 12 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
Banca Privata Leasing	Conto deposito a interessi anticipati (deposito fast)	1,30%	0,96%	0,77%	192,40	40,00	0,00	152,40	100,00	No	Anticipata
ViviBanca	Viviconto extra	1,25%	0,93%	0,72%	185,00	40,00	0,00	145,00	1.000,00	No	A scadenza vincolo
Banca di Cividale	Contogreen	1,20%	0,89%	0,69%	177,84	40,00	0,00	137,84	10.000,00	Si	Semestrale
Twist - Banca Valsabbina	Time deposit [^]	1,05%	0,78%	0,61%	155,42	40,00	0,00	115,42	10.000,00	Si	Mensile
IBL Banca	Contosuibl vincolato	1,00%	0,74%	0,54%	148,00	40,00	0,00	108,00	5.000,00	No	Trimestrale
Santander	Conto iosceldo	1,00%	0,74%	0,54%	148,00	40,00	0,00	108,00	500,00	Si	A scadenza vincolo
MeglioBanca	Conto deposito Megliobanca	0,85%	0,63%	0,43%	125,80	40,00	0,00	85,80	5.000,00	Si	A scadenza vincolo
Widiba	Conto Widiba [^]	0,80%	0,59%	0,39%	118,40	40,00	0,00	78,40	1.000,00	Si	A scadenza vincolo
Banca Ifis	Rendimax top-interessi posticipati	0,75%	0,56%	0,32%	111,02	40,00	0,00	71,02	1.000,00	No	Trimestrale
Banca Macerata	Deposito ripresa vincolato	0,70%	0,52%	0,32%	103,88	40,00	0,00	63,88	15.000,00	Si	A scadenza vincolo

DURATA DEPOSITO 18 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
ViviBanca	Viviconto extra	1,40%	1,04%	0,84%	310,80	60,00	0,00	250,80	1.000,00	No	A scadenza vincolo
Banca di Cividale	Contogreen	1,30%	0,96%	0,76%	288,07	60,00	0,00	228,07	10.000,00	Si	Semestrale
Banca Ifis	Rendimax top - interessi posticipati	1,25%	0,93%	0,73%	276,77	60,00	0,00	216,77	1.000,00	No	Trimestrale
MeglioBanca	Conto deposito Megliobanca	1,20%	0,89%	0,69%	266,40	60,00	0,00	206,40	5.000,00	Si	A scadenza vincolo
IBL Banca	Contosuibl vincolato	1,10%	0,81%	0,61%	244,20	60,00	0,00	184,20	5.000,00	No	Trimestrale
Twist - Banca Valsabbina	Time deposit [^]	1,10%	0,81%	0,64%	243,56	60,00	0,00	183,56	10.000,00	Si	Trimestrale
Widiba	Conto Widiba [^]	1,00%	0,74%	0,54%	221,19	60,00	0,00	161,19	1.000,00	Si	A scadenza vincolo
Banca Privata Leasing	Conto deposito con cedola semestrale	0,87%	0,64%	0,44%	192,12	60,00	0,00	132,12	100,00	Si	Anticipata
Banca Macerata	Deposito ripresa vincolato	0,70%	0,52%	0,32%	155,26	60,00	0,00	95,26	15.000,00	Si	A scadenza vincolo

* 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, ** Tasso promozionale per vincoli attivati dai clienti che completano l'apertura del conto entro il 29/01/2020, ° Sono incluse le spese iniziali ed eventuali altre spese periodiche, °° Interessi netti meno Imposta di bollo meno Spese

[^] Deposito vincolato in conto corrente

Fonte: ConfrontaConti. Simulazione effettuata in data 20/01/2020



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