

FOCUS
BANCHE Conti Deposito **F**
Finanza

GESTIRE I RISPARMI

TROPPIA LIQUIDITÀ **FERMA** SUI CONTI CORRENTI

I risparmi degli italiani sono sempre più parcheggiati sui conti correnti. Sul mercato esistono alternative come i conti deposito, dai quali si ottengono rendimenti anche superiori al 2%

DI ALBERTO BOLIS

Palazzo Koch a Roma,
quartier generale
della Banca d'Italia

Boom di liquidità sui conti correnti. Un fiume di denaro da poter prelevare subito in caso di necessità. È questa la fotografia dei risparmi degli italiani scattata da Unimpresa sui dati elaborati dall'ufficio studi della Banca d'Italia. I numeri parlano da soli e dipingono una realtà dove la liquidità è sempre più parcheggiata sui conti correnti: nel 2015 il saldo di questi ultimi è aumentato di ben 70 miliardi di euro, passando da 808 a 877 miliardi. Un incremento significativo figlio della crisi e della paura di nuove tasse che frenano i consumi delle famiglie italiane, sempre più disposte ad avere a portata di mano più contante per prevenire eventuali spese dell'ultimo secondo.

Alla ricerca di alternative nell'era dei tassi zero

In un mercato sempre più caratterizzato dai "tassi zero", specialmente per quanto riguarda i titoli di Stato a breve scadenza, si possono però ancora trovare alternative al parcheggio della liquidità sui conti correnti. Un'opzione valida è rappresentata dai conti deposito, che negli ultimi anni hanno aiutato i risparmiatori desiderosi di allontanarsi il più possibile dalla volatilità dei mercati azionari e dai rendimenti sempre più magri offerti dai bond governativi. Un conto di deposito è un contratto bancario che si distingue dal tradizionale conto corrente per l'essere solo un deposito di denaro remunerato. Con il conto deposito si possono effettuare solo operazioni di prelievo e versamento, mentre non è possibile effettuare operazioni tipiche bancarie come

bonifici verso conti non predefiniti, pagamento assegni, prelievi con bancomat o carta di credito. I conti deposito si dividono in due grandi categorie: non vincolati e vincolati. Nel primo caso il depositante può disporre del denaro in qualsiasi momento, ma di solito beneficia di interessi inferiori rispetto a quelli pagati dai conti vincolati. Nel contesto attuale di "tassi zero", rafforzato anche dai nuovi stimoli monetari lanciati dalla Banca centrale europea, i conti deposito restano una delle scelte preferite da coloro che vogliono un parcheggio sicuro per la loro liquidità, lontano dalle forti turbolenze dei listini azionari. Basti pensare che un Bot con scadenza dodici mesi ha un rendimento negati-





vo, lontano sia dalla media degli ultimi cinque anni (1,30%) sia dai picchi di oltre l'8% toccati nel novembre 2011, nel pieno della speculazione che aveva colpito il nostro Paese. Da ricordare, però, che anche i conti deposito, per la parte eccedente ai 100 mila euro, rientrano nella nuova normativa dei salvataggi bancari, meglio nota come "Bail-In". Come i conti correnti, i conti deposito verranno investiti dal Bail-In solamente dopo gli strumenti più rischiosi (azioni, obbligazioni subordinate e obbligazioni senior), qualora questi non fossero sufficienti a risanare completamente la banca in dissesto. Non verranno assolutamente colpite dal Bail-In le somme fino a quota 100 mila euro.

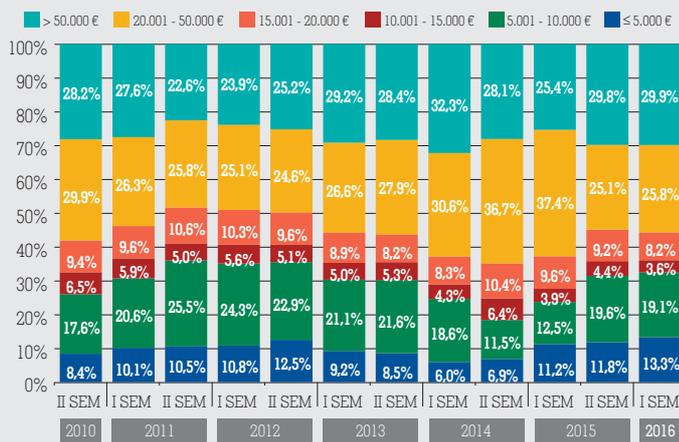
Le condizioni dei conti deposito sul mercato

Se si osservano i tanti conti deposito presenti sul mercato, tra le promozioni più aggressive ci si accorge che si riescono ad ottenere anche rendimenti lordi annui superiori ai 2 punti percentuali. Performance ritenute decisamente esigue fino a qualche anno fa, ma ora di tutto rispetto se si osservano i movimenti al ribasso registrati sui mercati obbligazionari. Per ottenere i rendimenti superiori al 2% è però necessario vincolare le proprie somme per un periodo prestabilito di tempo, almeno dodici mesi. Le offerte più basse, sempre sulle somme parcheggiate dodici mesi, spaziano da 0,50% a 0,70 per cento. Un rendimento non esaltante, ma comunque

FOCUS
BANCHE Conti Deposito

RICHIESTE CONTI DEPOSITO

Analisi per importo depositato

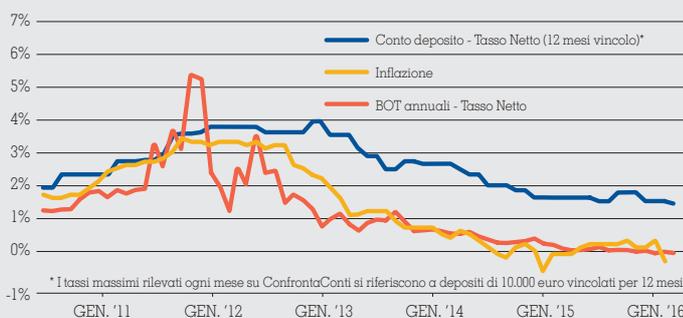


Analisi per vincolo



CONFRONTO TASSI

Analisi per importo depositato -rilevazioni semestrali



Fonte: Elaborazione dati F Financial Magazine su dati ConfrontaConti.it (Gruppo MutuiOnline)

superiore anche rispetto a quello offerto da un Btp con scadenza cinque anni. Inoltre, rispetto al Btp, il conto deposito non subisce le oscillazioni del mercato secondario. Le promozioni delle banche sui propri conti deposito si rinnovano spesso e quindi il risparmiatore deve essere sempre attento e veloce nello scegliere il prodotto che più si sposa con le proprie esigenze.

Come utilizzano i conti deposito gli italiani

Ma quali sono le principali tendenze che si stanno verificando sul mercato dei conti deposito? Un modo semplice e intuitivo per comprendere i trend in atto è quello di monitorare i dati dell'Osservatorio sui Conti Deposito elaborati da ConfrontaConti.it (gruppo MutuiOnline). Secondo gli ultimi dati pubblicati a marzo, la maggior parte degli importi parcheggiati dai risparmiatori italiani sui conti deposito supera i 50 mila euro (30% del totale), seguiti da quelli compresi tra i 20 e i 50 mila euro (25,8%). Una buona percentuale di risparmiatori (19,1%) ha invece deciso di depositare somme comprese tra 5 e 10 mila euro. Nei primi mesi del 2016, per la prima volta da diversi anni, i depositi vincolati (49,6% del

I conti deposito sono adatti a tutte le tipologie di risparmiatori, soprattutto per quelli desiderosi di allontanarsi il più possibile dalla volatilità dei mercati finanziari

totale) sono stati scavalcati da quelli non vincolati (50,4%). Si tratta di una novità assoluta, visto che solamente cinque anni fa i depositi vincolati rappresentavano oltre il 90% del totale. Sempre guardando i dati dell'Osservatorio sui Conti Deposito elaborati da ConfrontaConti.it, emerge che nel primo trimestre del 2016 la maggior parte dei risparmiatori (il 53,6% di quelli che hanno scelto i conti deposito) ha optato un conto deposito con una durata compresa tra 7 e 12 mesi, mentre il 18,8% degli italiani ha investito in conti con una durata fino a due anni.

I conti deposito sono inoltre apprezzati dai risparmiatori per la loro semplicità e trasparenza, senza dimenticare che in molti casi, per l'apertura del conto, basta solamente un computer senza doversi recare allo sportello bancario. Una delle pecche è rappresentata però dal peso dell'imposizione fiscale: infatti, nonostante il conto deposito sia uno strumento scelto dai risparmiatori poco propensi al rischio più che dagli investitori più attivi, la tassazione sui profitti è pari al 26% e quindi è equiparata ad investimenti molto più speculativi, come ad esempio quelli azionari.



www.segugio.it

Confronta le migliori offerte e risparmi!

Segugio.it confronta per te le offerte di oltre 100 tra le principali, assicurazioni, banche, finanziarie, società di telecomunicazioni, energia, pay tv e viaggi.

Scopri tutti i vantaggi di Segugio.it

- ✓ La più ampia scelta di polizze e finanziamenti
- ✓ Tutte le migliori tariffe di ADSL ed energia
- ✓ Ampia scelta di voli economici e auto
- ✓ Prezzi minori o uguali a quelli ottenibili direttamente
- ✓ Confronto trasparente
- ✓ Servizio gratuito

Su Segugio.it puoi trovare:

ASSICURAZIONI



MUTUI



CONTI



PRESTITI



TARIFFE



VIAGGI



Segugio.it è un marchio registrato di Segugio.it S.r.l.
Segugio.it S.r.l. è interamente controllata da Gruppo MutuiOnline S.p.A.,
società quotata a Segmento STAR della Borsa Italiana.