

Focus

■ In questa fase di turbolenze sui mercati finanziari l'impiego della liquidità è diventato più remunerativo, con tassi di interesse e rendimenti interessanti.

■ Non bisogna considerarlo un investimento, ma soltanto una collocazione temporanea, per quanto redditizia, del proprio capitale disponibile.

■ Si tratta in ogni caso di un posizionamento privilegiato che permette di essere pronti ad investire non appena le condizioni dei mercati lo renderanno opportuno.

■ Nelle pagine che seguono i lettori trovano il dettaglio delle più interessanti proposte delle banche specializzate.

FAR RENDERE LA LIQUIDITÀ IN PARCHEGGIO

La crisi mondiale del credito premia con rendimenti più alti chi dispone di capitali liquidi. Istruzioni per l'uso dei conti e dei prodotti che permettono di ottimizzare l'impiego del denaro. Guadagnando in attesa di tornare ad investire sui mercati

■ di Fabio Sansone

La liquidità non deve mai essere considerata un investimento. Semmai deve rappresentare un parcheggio momentaneo per poter individuare i possibili investimenti coerenti con il proprio profilo di rischio. Tuttavia le recenti turbolenze dei mercati stanno mettendo a dura prova la resistenza degli investitori: sia il mondo equity che quello obbligazionario stanno subendo forti perdite, con livelli di volatilità molto alti. Anche nell'ambito dei titoli governativi comunque la situazione non è di facile lettura; infatti lo spread di rendimento tra il Btp e il Bund è arrivato ai massimi storici, segno che il mercato ha molte preoccupazioni per il prossimo futuro, e quindi preferisce rifugiarsi in quanto di più solido e sicuro si possa trovare.

Alla luce di tutto questo quindi, non solo per i classici risparmiatori, ma anche per i più puri investitori, è consigliabile impiegare la liquidità disponibile in strumenti puramente monetari, con scadenze brevi, così da essere tranquilli sulla sorte dei propri risparmi per quello che riguarda i primi, e così da poter sempre essere pronti ad intervenire sui mercati per quello che riguarda i secondi.

Gli strumenti non mancano e Investire ha individuato le principali offerte

sul mercato per offrire ai propri lettori la panoramica aggiornata sugli strumenti per guadagnare al meglio con la liquidità.

■ Banca Profilo

■ Stefano Guaita

RESPONSABILE SERVIZIO
ADVISORY BANCA PROFILO

Quali sono gli elementi distintivi della vostra offerta di prodotti e servizi di liquidità?

«L'elemento caratterizzante della nostra offerta sta nella grande quantità di strumenti utilizzabili, nella grande flessibilità di impiego, e nel fatto che, anche in caso di richieste particolari, la banca è in grado di soddisfare il bisogno del cliente nel minor tempo possibile. Al momento attuale le politiche di investimento risultano essere particolarmente difensive, ma soprattutto per quello che riguarda la nuova clientela, consigliamo l'utilizzo di strumenti monetari per il grosso del capitale, mentre il resto può essere utilizzato per prendere posizioni su investimenti con profili di rischio diversi. Non vengono praticati i classici Pac con addebito diretto del cliente, in quanto ogni decisione deve essere presa con lo stesso, analizzando il momento preciso in cui vie-



Stefano Guaita
BANCA PROFILO

RESPONSABILE SERVIZIO
ADVISORY BANCA PROFILO

“ A fine 2007 abbiamo rilanciato il libretto di deposito a risparmio vincolato a tasso fisso per la nostra clientela privata ”



Cristina Colnaghi
BANCA SELLA

RESPONSABILE MERCATO
RETAIL BANCA SELLA

ne posta in essere, aiutati anche dal fatto che, ad esempio per quello che riguarda l'utilizzo dei fondi di terzi, non sono comunque previste spese di ingresso o di uscita (salvo le normali spese di gestione del fondo stesso) che potrebbero andare a penalizzare eccessivamente le politiche di investimento o di parcheggio della liquidità».

Ecco nel dettaglio la gamma dell'offerta degli strumenti e servizi di liquidità di Banca Profilo.

Conto corrente 5%

E' un conto destinato esclusivamente alle persone fisiche, utilizzato solo per la nuova raccolta, offre un tasso del 5% annuo lordo (tassato al 27%) per un periodo di 6 mesi (l'importo minimo previsto è di 50.000 euro e quello massimo è di 200.000 euro); è particolarmente interessante in quanto è sufficiente l'apertura del solo conto corrente, al quale non è applicata alcuna tipologia di spesa, con la sola eccezione dei bolli governativi.

Pronti contro termine

L'offerta di tale tipologia di strumenti, rivolti sempre e solo esclusivamente a persone fisiche, è molto ampia, infatti oltre alle normali scadenze (1 mese, 2 mesi, 3 mesi, 6 mesi), sono impostabili operazioni ad hoc per ogni cliente, a seconda delle esigenze che lo stesso dichiara (sono stati preparati anche pronti contro termine con scadenza di 1 settimana); relativamente alla vecchia raccolta i tassi si aggirano nell'ordine del 4% lordo e non ci sono vincoli di importo, per la nuova raccolta invece si può arrivare fino al 4,50% netto (con importo minimo di 100.000 euro e massimo di 500.000 euro); per tutte le tipologie di clientela, per poter utilizzare questi strumenti deve essere aperto il conto corrente (per il quale oltre ai bolli governativi, devono essere aggiunti 10 euro di spese forfetarie trimestrali) e il deposito titoli (in questo caso gratuito);

Etf di liquidità

I clienti possono anche acquistare direttamente sul segmento di mercato di Borsa Italia dedicato, gli Etf liquidità: nello specifico si tratta di quattro prodotti in particolare.

Fondi monetari

Nella gamma di prodotti utilizzabili dalla clientela (amministrata) esiste anche la possibilità di andare a sottoscrivere Sicav di società terze che hanno come obiettivo dichiarato quello di replicare l'andamento dei tassi (titoli di stato) a breve termine, quindi con un profilo di rischio molto basso, e un obiettivo di rendimento simile al tasso privo di rischio.

Titoli di stato a breve termine

Possono anche essere comprati direttamente sul MOT, i titoli di stato (Bot, Cct e Btp).con il profilo di rischio che meglio si avvicina alla richiesta del cliente, quindi i Bot (che hanno durata massima di 1 anno, o i CCT-BTP, in questo caso scegliendo tra quelli con le scadenze più corte.

Linea di gestione monetaria

Investe esclusivamente in titoli di stato, e quindi indicata, oltre che come strumento di investimento altamente difensivo, anche in caso di problemi-successori.

Banca Sella

Cristina Colnaghi

RESPONSABILE MERCATO RETAIL
BANCA SELLA

Quali sono gli elementi distintivi della vostra offerta di prodotti e servizi di liquidità?

«Il mercato è in movimento e il Gruppo Banca Sella da sempre propone alla clientela prodotti in linea con le esigenze. Ecco perché, dopo anni in cui la situazione di mercato e in particolare dei tassi avevano favorito l'utilizzo di altri strumenti per il rendimento della liquidità, Banca Sella a fine 2007 ha rilanciato, ad esempio, il libretto di deposito a risparmio vincolato a tasso fisso per la sua clientela privata. Nell'ultimo periodo il nostro gruppo ha predisposto anche altre offerte per rispondere alle precise richieste dei clienti di remunerare i loro risparmi con forme semplici a brevi scadenze e flessibili. Stanno trovando quindi molto consenso i prodotti quali il li-

La mappa degli strumenti di liquidità

TIPOLOGIA DI PRODOTTO	NOME	INVESTIMENTI POSSIBILI	RENDIMENTO LORDO (NETTO)	DURATA O SCADENZA
BANCA PROFILO				
CONTO CORRENTE	CONTO CORRENTE 5%	DA 50.000 A 200.000 MILA EURO	5,0% (3,65%)	6 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	PCT (PER NUOVA RACCOLTA)	DA 100.000 A 500.000 MILA EURO	4,5% NETTO	DA 1 A 3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	PCT (PER VECCHIA RACCOLTA)	DA 100.000 A 500.000 MILA EURO	4,0% NETTO	DA 1 A 3 MESI
BANCA SELLA				
CONTO CORRENTE	WEBSSELLA.IT	FINO A 30000 EURO	6,0% (4,38%)	30-06-08
CONTO CORRENTE	CONTO TRAVER	A SCELTA DEL CLIENTE	3,75% (2,74%)	NESSUNA
CONTO DI DEPOSITO	MIX CONTO	1/3 IN DEPOSITO E 2/3 INVESTITI IN FONDI	4,00% (2,92%)	NESSUNA
CONTO DI DEPOSITO	TUO RISPARMIO	ALMENO 5000 EURO	3,15 (2,30%)	NESSUNA
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	CONTO E DEPOSITO VINCOLATO	DA 10.000 A 200.000 EURO	4,5% (2,96%)	3 MESI
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	CONTO E DEPOSITO VINCOLATO	DA 10.000 A 200.000 EURO	4,0% (2,92%)	6 MESI
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	CONTO E DEPOSITO VINCOLATO	DA 10.000 A 200.000 EURO	3,95% (2,88%)	12 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	PRONTI CONTRO TERMINE	A SCELTA DEL CLIENTE	3,20% NETTO	1 MESE
PRONTI CONTRO TERMINE	PRONTI CONTRO TERMINE	A SCELTA DEL CLIENTE	3,25% NETTO	3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	PRONTI CONTRO TERMINE	A SCELTA DEL CLIENTE	3,30% NETTO	6 MESI
BARCLAYS				
CONTO CORRENTE	CONTO 5	FINO A 50 MILA EURO	5% (3,65%)	31-12-08
FINECO				
CONTO CORRENTE	CONTO CORRENTE FINECO	A SCELTA DEL CLIENTE	“3,75% (2,74%) SULLA GIACENZA SUPER. A 2000 EURO; 0,25% FINO A 2000 EURO”	NESSUNA
CONTO DI DEPOSITO IN VALUTA	MULTICURRENCY (USD)	A SCELTA DEL CLIENTE	2,75% (2,01%)	NESSUNA
CONTO DI DEPOSITO IN VALUTA	MULTICURRENCY (STERLINE)	A SCELTA DEL CLIENTE	4,75% (3,47%)	NESSUNA
CONTO DI DEPOSITO IN VALUTA	MULTICURRENCY (FRANCHI CH)	A SCELTA DEL CLIENTE	2,25% (1,64%)	NESSUNA
PRONTI CONTRO TERMINE	SUPER SAVE IN EURO	FINO A 50000 EURO	3,75% (3,28%)	DA 1 A 3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	SUPER SAVE IN EURO	FINO A 100000 EURO	3,85% (3,37%)	DA 1 A 3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	SUPER SAVE IN EURO	OLTRE I 100000 EURO	4,00% (3,50%)	DA 1 A 3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	SUPER SAVE IN DOLLARI	FINO A 50000 DOLLARI	2,75% (2,41%)	DA 1 A 3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	SUPER SAVE IN DOLLARI	FINO A 100000 DOLLARI	2,85% (2,49%)	DA 1 A 3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	SUPER SAVE IN DOLLARI	OLTRE I 100000 DOLLARI	3,00% (2,63%)	DA 1 A 3 MESI
ING DIRECT				
CONTO DI DEPOSITO	CONTO ARANCIO (NUOVI CLIENTI)	A SCELTA DEL CLIENTE	4,25% (3,10%)	12 MESI
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	CONTO ARANCIO (OPZIONE ARANCIO +)	NUOVI VERSAMENTI DA 10.000 A 49.999	3,75% (2,74%)	6 MESI
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	CONTO ARANCIO (OPZIONE ARANCIO+)	NUOVI VERSAMENTI DA 10.000 A 49.999	4,00% (2,92%)	12 MESI
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	CONTO ARANCIO (OPZIONE ARANCIO+)	NUOVI VERSAMENTI DA 49.999 A 1.5 MILIONI	4,00% (2,92%)	6 MESI
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	CONTO ARANCIO (OPZIONE ARANCIO+)	NUOVI VERSAMENTI DA 49.999 A 1.5 MILIONI	4,25% (3,10%)	12 MESI
IWBANK				
CONTO CORRENTE	CONTO CORRENTE IW CON OPZIONE DI RISPARMIO IW POWER	A SCELTA DEL CLIENTE	4,00% (2,97%)	NESSUNA
CONTO DI DEPOSITO	CONTO DEPOSITO IW POWER	A SCELTA DEL CLIENTE	4,00% (2,97%)	NESSUNA
PRONTI CONTRO TERMINE	IW POWER 30	ALMENO 1.000 EURO	3,65% (3,19%)	1 MESE
PRONTI CONTRO TERMINE	IW POWER 90	ALMENO 1.000 EURO	3,59% (3,14%)	3 MESI
PRONTI CONTRO TERMINE	IW POWER 180	ALMENO 1.000 EURO	3,53% (3,09%)	6 MESI
SANTANDER CONSUMER BANK				
CONTO DI DEPOSITO	CONTO SANTANDER	FINO A 50.000 EURO	“5,00% (3,65%); 3,75% (2,74%) PER I DEPOSITI OLTRE I 50.000 EURO”	ND
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	SANTANDER TIME DEPOSIT	DEPOSITI VINCOLATI FINO A 1 MILIONE DI EURO	4,25% (3,10%)	6 MESI
CONTO DI DEPOSITO VINCOLATO	SANTANDER TIME DEPOSIT	DEPOSITI VINCOLATI FINO A 1 MILIONE DI EURO	4,50% (3,29%)	12 MESI
WE@BANK				
CONTO CORRENTE	CONTO @ME (PROM. FINO AL 30/4/08)	FINO A 50.000 EURO	5,00% (3,65%)	30-09-08
CONTO CORRENTE	CONTO @ME	A SCELTA DEL CLIENTE	3,90% (2,85%)	NESSUNA

Una selezione delle proposte delle maggiori banche specializzate negli strumenti di liquidità.

CONTI ONLINE DI SOLO DEPOSITO

Pro

- Costo zero per attivarli, per usarli durante l'anno e per chiuderli
- Somme in deposito disponibili nel giro di due - tre giorni
- Tassi di interessi competitivi

Contro

- Interessi maturati incassati solo a fine anno (in alcuni casi ogni tre mesi)
- Necessità di essere titolare di un altro c/c bancario
- Assenza (o quasi) degli sportelli fisici

CONTI ONLINE

Pro

- Costo zero per attivarli
- Somme in deposito disponibili nel giro di due - tre giorni
- Tassi di interessi abbastanza competitivi

Contro

- Interessi maturati incassati solo a fine anno (in alcuni casi ogni tre mesi)
- Costi annui che possono essere anche molto onerosi
- Agevolazioni spesso promozionali (valide cioè per pochi mesi, per somme limitate, per i nuovi clienti)

bretto di deposito a risparmio vincolato, il libretto di risparmio libero, il Sella time deposit rivolto al target aziende in affiancamento ad offerte di conti on line quali Websella, Tuo clic o Mix conto, il deposito di risparmio che offre il 4% di tasso lordo ed in abbinamento un investimento libero e flessibile in fondi comuni di investimento».

Suggerite l'abbinamento di questi prodotti e servizi con altri della casa?

«Molto dipende dall'obiettivo e dalla prospettiva temporale dell'investimento. I pac ad esempio sono suggeriti quando si vuole raggiungere un determinato obiettivo in un arco temporale medio lungo (ad esempio costituire la dote per gli studi universitari ai figli, oppure pagare la rata finale di un mutuo con maxi rata finale, ecc.). Allo stesso modo scelte su diversi fondi vengono misurate in base al profilo di rischio e agli obiettivi di rendimento del cliente».

Infine Banca Sella indica un suggerimento: il rendimento della liquidità per le imprese.

SellaTime Deposit, prodotto semplice, alternativo ai pronti contro termine, che a fronte del deposito di una somma di denaro su un conto corrente dedicato, che può essere in euro o in valuta, offre un tasso fisso e predefinito, valido per un periodo di tempo concordato. Per un versamento minimo di 250 mila euro, vincolato per un periodo che può variare da un minimo di tre giorni a un massimo di 12 mesi, il cliente ha un tasso di interesse fisso pari al tasso Euribor (in caso di deposito in euro) oppure il tasso Libor (in caso di valuta differente) di periodo meno lo spread. Non sono previste spese di tenuta conto e commissioni ma SellaTime Deposit è soggetto alla ritenuta del 27%».

Ecco nel dettaglio la gamma dell'offerta degli strumenti e servizi di liquidità di Banca Sella.

Conti correnti

WEBSSELLA.IT

Per i nuovi clienti il 6% lordo di interessi sui primi 30.000 euro (oltre è applicato il 3,75% lordo) fino al 30 giugno 2008 e il 3,75% per i vecchi clienti. Nessun investimento minimo, nes-

sun canone mensile e, inoltre, gratis: carta multifunzione e carta prepagata, bonifici e pagamento bollette on line, prelievi bancomat in qualsiasi sportello in Italia. Si pagano invece i bolli di legge (34,20 euro all'anno), mentre la procedura per attivarli da parte di un nuovo cliente può avvenire tramite apertura guidata (anche vocale) on line sul sito www.websella.it.

CONTOTRADER

Alta remunerazione per i trader: Tasso creditore (clienti vecchi e nuovi) 3.75% con più di 150 operazioni di Trading On Line. Zero spese di apertura, chiusura conto e trasferimento titoli (le spese di trasferimento titoli sono gratuite per i privati). Canone mensile gratuito (zero spese forfettarie di tenuta conto). Deposito titoli gratuito (ad eccezione dei bolli statali, pari a 34,2 euro all'anno). Nessun versamento minimo iniziale richiesto. Prima settimana a commissioni di ricezione e trasmissione ordini gratuite (esclusi gli ordini sul Mercato Azionario Estero). Azionario Italia fino a 5 euro con le commissioni digressive mentre Futures e Opzioni da 4 a 8 euro. Bancomat gratuito e prelievi su sportelli automatici gratuiti in tutta Italia.

Conti deposito MIX CONTO

Conferimento all'atto dell'apertura di almeno 150 euro. Un terzo del capitale versato è a disposizione del cliente su di un conto remunerato che rende il 4% lordo fino a 25 mila euro, i restanti due terzi sono investiti i fondi a scelta tra la gamma di Sella Gestioni (senza commissioni di sottoscrizione e con commissioni di gestione comprese fra lo 0,30% e l'1,80% a seconda dei fondi scelti). Mix Conto garantisce immediata disponibilità della componente detenuta in liquidità e disponibilità entro 3/4 giorni per componente investita

E' previsto un canone annuo di 18 euro e il rimborso dei bolli di legge.

TUO RISPARMIO

E' un deposito a risparmio libero nominativo dedicato alle persone fisiche che prevede un importo minimo di sottoscrizione pari a 5.000 euro e

nessuna durata prestabilita. Le spese per ogni liquidazione sono gratuite e l'imposta di bollo (pari a 14,62 euro) si paga solo all'atto dell'apertura: il tasso d'interesse lordo in vigore (su cui è applicata una ritenuta fiscale del 27%) è del 3,15%.

Conto e deposito vincolato

È un deposito destinato a coloro che intendono vincolare per un determinato periodo i loro risparmi ad un tasso prestabilito; il vincolo può essere a 3, 6 e 12 mesi. Il tasso viene rivisto alla scadenza di ciascun vincolo. Gli interessi sono capitalizzati alla scadenza del vincolo e annotati sul libretto alla prima presentazione. Alla scadenza del vincolo il cliente ha tempo 15 giorni di calendario per prelevare le somme senza pagare nessuna penale sul tasso di interesse. In caso di mancato prelievo da parte del cliente o sua richiesta di rinnovo le somme vengono vincolate per la stessa durata del vincolo iniziale e vengono remunerate al tasso minimo di istituto già a partire dal giorno successivo alla scadenza del vincolo. I tassi per i nuovi clienti sono: 4,05% lordo, con vincolo a 3 mesi, 4,0% lordo, con vincolo a 6 mesi e 3,95% con vincolo a 12 mesi. L'importo minimo di sottoscrizione è fissato a 10 mila euro e quello massimo a 200 mila euro con 6 euro di spese per ogni liquidazione e il pagamento di 14,62 euro di imposta di bollo solo all'atto dell'apertura. La penale sul tasso di interesse applicato alle giacenze residue in caso di prelievi effettuati prima della scadenza del vincolo è pari invece al 2%

Pronti contro termine

Tassi netti medi riconosciuti senza spese: 3,20%, un mese, 3,25%, tre mesi e 3,30% per i sei mesi.

Etf di liquidità altri prodotti e servizi monetari

Su Sella.it è possibile negoziare gli Etf quotati sulla piattaforma Etf Plus di Borsa italiana, con una commissione Internet standard di 0,185% o di 8 euro fissi.

Barclays

Gian Paolo Bazzani

HEAD OF RETAIL SEGMENT DI
BARCLAYS ITALIA

Quali sono gli elementi distintivi della vostra offerta di prodotti e servizi di liquidità?

«Il nostro modello prevede innanzitutto trasparenza nelle condizioni contrattuali fin da subito. In secondo luogo un'ampia scelta e agile confronto di tutti i prodotti dell'offerta per poter scegliere il migliore in base alle esigenze del singolo. Riteniamo poi rilevante segnalare che il numero di clienti per consulente finanziario risulta inferiore rispetto alla concorrenza e che il rendimento dei prodotti è competitivo anche dopo l'eventuale periodo di promozione».

Ecco nel dettaglio la gamma dell'offerta degli strumenti e servizi di liquidità di Barclays.

Conti correnti

Conti ad alto rendimento come l'ultimo proposto (Conto 5) che offre il 5% fino al 31/12/08. La particolarità è che tutti i c/c Barclays offrono a regime un rendimento che utilizza come parametro di riferimento il tasso Euribor, garantendo ai clienti assoluta trasparenza. Si tratta poi di conti correnti accessibili attraverso tutti i punti di contatto con Barclays: la rete delle filiali, il network dei Promotori Finanziari ed Internet, assicurando al cliente la modalità di dialogo con Barclays che preferisce e le medesime condizioni di offerta.

Conti di deposito e conti correnti vincolati

Sono in previsione il lancio sul web di un conto deposito Barclays e, attraverso le reti fisiche (filiali retail e Promotori), i certificati di deposito. Questi ultimi sono depositi vincolati a breve termine disponibili su diverse scadenze (3, 6, 9 e 12 mesi) ed ad un tasso di interesse garantito che a scadenza rendono disponibili automaticamente le somme investite e gli interessi maturati sul conto corrente Barclays del cliente.

“ Sono in previsione il lancio sul web di un conto di deposito e, attraverso filiali e promotori, i certificati di deposito ”



Gian Paolo Bazzani
BARCLAYS ITALIA
HEAD OF RETAIL SEGMENT



Alessandro Foti
FINECO BANK
AMMINISTRATORE DELEGATO

Etf e altri strumenti di liquidità

Il cliente può negoziare gli Etf quotati sulla piattaforma Etf Plus di Borsa italiana, Lyxor Etf Euro Cash e Detusche Bank X-Trackers Eonia. Entrambi investono la liquidità giornalmente al tasso Eonia, quindi per definizione non possono diminuire di valore da un giorno all'altro. Tra i fondi comuni di liquidità a disposizione per la sottoscrizione Barclays ne segnala tre in particolare: Schroders ISF Euro Liquidità (per la qualità degli asset), Invesco Euro Riserve (per le performance ottenute) e Anima Liquidità (per i bassi costi di gestione),

Altre informazioni

Soltanto il conto 5 è per i nuovi clienti mentre ad eccezione dei certificati di deposito per i quali sarà prevista una soglia minima di ingresso, non è prevista per gli altri prodotti citati alcuna soglia di investimento minima. Si pagano i bolli di legge e costi fissi, commissioni annue ricorrenti a spese forfettarie a seconda del conto scelto. Ad esempio conto 5 prevede per 5 euro al mese, una carta di credito Premium, un bancomat internazionale da 500 euro, i canali telematici, il libretto degli assegni, operazioni illi-

mitate gratuite allo sportello e on line. In molti pacchetti è incluso anche il Dossier titoli (valore annuale di 40 euro) e in due casi (Absolute e Absolute Plus) includiamo persino i bolli per un valore di 68 euro annuali.

■ FinecoBank

Alessandro Foti

AMMINISTRATORE DELEGATO
DI FINECOBANK

Quali sono i caratteri distintivi della vostra offerta di prodotti e servizi di liquidità?

«L'offerta di tutti servizi Fineco si caratterizza per la massima trasparenza e facilità di utilizzo, a partire dal conto corrente. I tassi attivi e passivi applicati al conto in euro sono indicizzati e aggiornati automaticamente in base alle decisioni dalla Banca Centrale Europea, il riferimento più importante per ogni banca. FinecoBank da sempre risponde tempestivamente alle variazioni dei tassi ufficiali, in linea con la propria filosofia di trasparenza, sempre focalizzata sul valore per il cliente. Il cliente può inoltre scegliere se acquistare da solo sul sito Fineco o farsi assistere da uno specialista finanziario nell'orientamento al prodotto giusto all'interno di una gamma prodotti tra le più ricche e complete del mercato della distribuzione in Italia».

Ecco nel dettaglio la gamma dell'offerta degli strumenti e servizi di liquidità di Fineco

Conto corrente Fineco

NOME ISTITUTO	FINECOBANK – GRUPPO UNICREDIT
NOME CONTO	REMUNERATO
TASSO INTERESSE ATTIVO	3,75% (BCE - 0,25) SULLA GIACENZA SUPERIORE A EURO 2000. 0,25% SULLE GIACENZE INFERIORI A EURO 2000
CANONE PERIODICO	5,95 EURO MENSILI (*)
SPESA ESTINZIONE CONTO	NESSUNA
COSTO ESTRATTO CONTO	GRATIS ONLINE (SOLO SU RICHIESTA SPEDIZIONE EURO 1,95 TRIMESTRALE)
COSTO BONIFICO ORDINARIO SULLA BANCA	NESSUNO (COMPRESO NEL COSTO MENSILE 5,95 EURO)
COSTO BONIFICO SU BANCA CORRISPONDENTE	NESSUNO (COMPRESO NEL COSTO MENSILE 5,95 EURO)
COSTO DOMICILIAZIONE BOLLETTE	NESSUNA (COMPRESO NEL COSTO MENSILE 5,95 EURO)
COMMISSIONE PAGAMENTO ICI	SE CON F24, NESSUNA (COMPRESO NEL COSTO MENSILE)
COMMISSIONE MAV E RAV	NESSUNA (COMPRESA NEL COSTO MENSILE 5,95 EURO)
COMMISSIONE DELEGA PAGAMENTO IMPOSTE F24	NESSUNO (COMPRESO NEL COSTO MENSILE 5,95 EURO)
CANONE BANCOMAT, CARTA DI CREDITO	NESSUNA
RINNOVO CARTA	NESSUNO
PRELIEVO BANCOMAT DA SPORTELLLO STESSA BANCA	NESSUNA
PRELIEVO BANCOMAT DA SPORTELLLO ALTRA BANCA	NESSUNA
CARTE RICARICABILI	COSTO ANNUO: 5,95 EURO – RICARICHE SEMPRE GRATUITE

La scheda tecnica del conto corrente Fineco.

Conto corrente CONTO CORRENTE FINECO

Oggi il tasso attivo applicato al conto Fineco è pari al 3,75% (il rendimento netto è pari a 2,74%). Fineco offre oggi uno dei tassi più elevati: i tassi attivi e passivi applicati al conto in euro sono indicizzati e aggiornati automaticamente in base alle decisioni della BCE.

La procedura di apriconto è semplice e veloce. Dalla homepage pubblica www.fineco.it è sufficiente cliccare il bottone "Apri il conto". A questo punto è possibile scegliere tra aprire il conto da soli seguendo la semplice e veloce procedura oppure richiedere l'assistenza di un promotore finanzia-

rio. Da notare che il costo del conto Fineco è di euro 5,95 al mese azzerabili semplicemente usando il conto. Un euro di sconto con l'accredito dello stipendio o con un versamento mensile di 400 euro, un euro in meno ogni 300 euro spesi con carta di credito, carta ricaricabile e/o Pagobancomat, un euro di canone al mese azzerato ogni 2.000 euro di risparmio gestito e per ogni 2.000 euro di compravendita titoli, un ulteriore euro in meno per ogni 10.000 euro di titoli in portafoglio e/o liquidità sul conto. Il costo comprende operazioni bancarie illimitate senza commissioni: dalle interrogazioni ai bonifici, dalle ricariche telefoniche ai pagamenti, dalla Carta Visa gratuita sempre, anche dopo il primo anno, ai prelievi gratuiti illimitati da qualsiasi Bancomat in Italia, anche da banche di altri gruppi e nessuna spesa di chiusura conto e di trasferimento titoli. Inoltre c'è promozione in corso per i nuovi clienti che apriranno il conto aderendo alla campagna banner presenti sui principali portali e sul sito www.fineco.it. Costoro usufruiranno di sei mesi di conto gratis, 100 euro di commissioni gratuite da consumarsi entro il 31/12/2008: rientrano nella promozione le commissioni generate su Azioni, Etf, Covered Warrant e Obbligazioni. La promozione è valida per tutti i nuovi contratti di conto corrente compilati entro il 15 aprile 2008.

Deposito Remunerato per la liquidità in Dollari, Sterline Franchi svizzeri

MULTICURRENCY

E' il servizio gratuito (senza spese, commissioni o imposte di bollo) di FinecoBank associato al conto corrente in euro per investire in valuta estera. Può essere utilizzato sia come deposito remunerato per la liquidità in dollari Usa (tasso 2,75%), in sterline (tasso 4,75%) e in franchi svizzeri (tasso 2,25%) sia per operare sui mercati Usa, Uk e della Svizzera direttamente con la valuta locale. La liquidazione degli interessi è trimestrale, il cambio valuta è gratuito e in tempo reale. Attivando il servizio Multicurrency è possibile investire in SuperSave USD e avere un rendimento aggiuntivo.

Pronti contro termine

SUPERSAVE

E' il servizio gratuito che consente l'acquisto online di pronti contro termine ed è disponibile sia in euro che in dollari Usa. Grazie anche a tassazione ridotta, SuperSave è lo strumento ideale per remunerare la liquidità.

Il tasso di remunerazione aumenta in funzione dell'importo investito. Sono disponibili tre fasce di rendimento per ciascuna scadenza, 1, 2, 3 mesi, sia per SuperSave in euro che per SuperSave in dollari. Per SuperSave euro il tasso lordo riconosciuto è del 3,75% (3,28% netto) fino a 50.000 euro, del 3,85% lordo (e 3,37% netto) fino a 100.000 euro: e del 4,00% lordo (3,50% netto) oltre i 100 mila euro. Nel caso invece di SuperSave in dollari fino a 50.000 dollari il tasso di interesse lordo è del 2,75% (tasso netto: 2,41%) che sale al 2,85% lordo (2,49% netto) fino a 100 mila dollari ovvero al 3,0% lordo (e 2,63% netto) per impieghi superiori ai 100 mila dollari.

L'investimento minimo è di 1.000 euro o mille dollari senza nessun costo: SuperSave è infatti completamente gratuito e non prevede commissioni di attivazione, rinnovo e chiusura. Dal 31 dicembre scorso, inoltre, sono stati eliminati i costi dei bolli statali. SuperSave può essere attivato dai clienti Fineco direttamente online inserendo l'importo e la durata desiderata. Un simulatore calcolerà immediatamente l'importo dell'investimento a scadenza. Il cliente può attivare la modalità automatica per rinnovare automaticamente l'investimento in mese per mese. In ogni momento e direttamente online, è possibile interrompere l'investimento o modificare l'importo investito.

Etf Liquidità

L'offerta Etf di Fineco è molto ampia, il cliente, una volta aperto il conto può operare e acquistare uno o più dei 1400 Etf offerti da Fineco di cui oltre 1250 azionari, 150 obbligazionari, 40 su commodities. Fineco offre ai propri clienti tutti gli Etf quotati sulla borsa italiana, americana, francese e tedesca, quindi anche gli etf di liquidità.

PRONTI CONTRO TERMINE

Pro

- Tassi di interessi molto competitivi
- Contratti brevi, a scelta del cliente della durata di uno, due o tre mesi

Contro

- Capitale minimo richiesto superiore ai 20.000 – 30.000 euro
- Capitale e interessi vincolati per tutta la durata del contratto (uno, due o tre mesi)
- Necessità di essere titolare di un c/c bancario e di un deposito titoli

ETF DI LIQUIDITÀ

Pro

- Tassi di interessi sempre allineati all'andamento dei tassi del mercato monetario (Eonia)
- Possibilità di disinvestire in qualsiasi momento
- Massima trasparenza di costi e prezzi

Contro

- Per piccoli capitali investiti i costi di negoziazione possono essere onerosi
- Il meccanismo di applicazione della fiscalità è più complesso rispetto a quello dei fondi di comuni di liquidità e delle sicav monetarie
- Necessità di essere titolare di un c/c bancario e di un deposito titoli



Fabrizio Cioffi
ING DIRECT

DIRETTORE PRODOTTI
DI RISPARMIO



Vincenzo Tedeschi
IW BANK

RESPONSABILE MARKETING

Per acquistare un Etf è necessario aprire un deposito titoli. L'attivazione è gratuita e in caso di utilizzo gli unici costi sono relativi ai bolli statali (come da normativa vigente euro 34,2 all'anno). In Fineco, gli Etf non prevedono commissioni di entrata, di uscita e di performance. Inoltre grazie al Piano roll-on su alcuni mercati come Francia, Germania, Usa, Olanda e Portogallo è possibile dimezzare i costi per eseguito in funzione del monte commissionale complessivo generato nel trimestre dal cliente (il massimo per eseguito (19 euro) si riduce automaticamente fino a 2,95 euro in funzione delle commissioni generate al trimestre). E con la formula Roll-On viene mantenuta la fascia per tutto il trimestre successivo.

Pac in Etf - Replay

E' il piano di investimento automatico su tutti gli Etf quotati. Attraverso una procedura guidata e un'interfaccia semplice, il cliente sceglie il piano di investimento automatico che preferisce fra i tre disponibili, seleziona i singoli Etf che vuole inserire nel piano e, per ognuno di essi, indica l'ammontare da investire ogni mese. Infine decide se effettuare l'investimento all'inizio o a metà mese. Sono previsti tre piani base. Replay One: investimento in automatico su 1 Etf al mese (costo: 2,95 euro al mese); Replay Silver: investimento in automatico su max 4 Etf al mese (costo: 6,95 euro al mese); Replay Gold: investimento in automatico su max 10 Etf al mese (costo: 13,95 euro al mese).

Ing Direct

Fabrizio Cioffi

DIRETTORE PRODOTTI
DI RISPARMIO DI ING DIRECT

Quali sono gli elementi distintivi della vostra offerta di prodotti e servizi di liquidità?

«Diversi possono essere considerati gli elementi distintivi di Conto Arancio a cominciare dall'innovatività: Conto Arancio è il pioniere dei conti di deposito in Italia, prima di Ing Direct nessuna banca aveva offerto questo genere di prodotto finanzia-

rio. In secondo luogo segnalerei la semplicità: Conto Arancio è un prodotto molto semplice, una sorta di salvadanaio elettronico che permette di far fruttare al meglio la propria liquidità. Poi i rendimenti sempre interessanti, quindi l'assenza di spese e il mantenimento della propria banca: non è necessario infatti cambiare banca, Conto Arancio si appoggia ad un conto corrente pre-esistente presso un'altra banca, detto conto predefinito, e può essere alimentato solo da questo, tramite assegno, bonifico o alimentazione automatica (una semplice RID bancaria). Un prodotto liquido come il conto di deposito continua ad essere di grande interesse per gli italiani, che hanno bassa propensione al rischio e continuano a lasciare parecchio denaro sul conto corrente. E' un prodotto che consigliamo a chiunque in quanto non impone alcun vincolo, ha rendimenti competitivi e nessuna spesa. Una quota del proprio portafoglio risparmi inoltre deve essere necessariamente tenuta liquida per potere fare fronte alle esigenze di spesa di breve-medio termine. Se la remunerazione offerta è elevata tanto meglio. Il fatto che molti competitor hanno cercato di imitare il Conto Arancio, pioniere dei conti deposito, è una dimostrazione della bontà del prodotto e dell'elevato interesse dei risparmiatori nei suoi confronti».

Suggerite l'abbinamento di questi prodotti e servizi con altri della casa?

«I clienti di Conto Arancio hanno la possibilità di sottoscrivere gli Investimenti Arancio. Su tutti gli Investimenti Arancio è possibile attivare il Piano di Accumulo del Capitale (PAC) che permette di investire poco per volta e con regolarità i propri risparmi, prelevati dal proprio Conto Arancio».

Conto di deposito CONTO ARANCIO

Ad oggi Conto Arancio offre ai nuovi clienti un tasso del 4,25% per 12 mesi per tutti i conti aperti entro il 30 aprile 2008, passato questo periodo il cliente potrà beneficiare di tassi che vanno dal 3% al 4,50% in base alla somma di denaro e al periodo di tempo per cui si è scelto di depositare.

I conti IW Bank

CONTO CORRENTE IW			CONTO DEPOSITO IWPOWER		
	TASSO NETTO	TASSO LORDO		TASSO NETTO	TASSO LORDO
OPZIONE DI RISPARMIO IWPOWER	2,97%	4%	IWPOWER DEPOSITO	2,97%	4%
IWPOWER 30	3,19% - 1 MESE CIRCA	3,65% CIRCA	IWPOWER INVESTIMENTO (30 GG)	3,19% - 1 MESE CIRCA	3,65% CIRCA
IWPOWER 90	3,14% - 3 MESI CIRCA	3,59% CIRCA	IWPOWER INVESTIMENTO (90 GG)	3,14% - 3 MESI CIRCA	3,59% CIRCA
IWPOWER 180	3,09% - 6 MESI CIRCA	3,53% CIRCA	IWPOWER INVESTIMENTO (180 GG)	3,09% - 6 MESI CIRCA	3,53% CIRCA

Le chede tecniche dei conti IW Bank. Nota bene: tutti i tassi sono riferiti al 12 marzo 2008.

TABELLA RIASSUNTIVA DEI TASSI DI ARANCIO+

	DA 10.000 A 49.999	DA 50.000 A 1.500.000
6 MESI	3,75%	4%
12 MESI	4,0%	4,25%

Conto Arancio si può aprire in 3 modi: via internet, collegandosi al sito www.ingdirect.it, oppure via telefono chiamando il numero 848.582.582 e, infine, attraverso una rete di Agenti in attività finanziaria che si possono trovare nei principali centri commerciali d'Italia.

Conto Arancio può essere attivato anche con solo un centesimo di euro senza nessun tipo di spesa per il cliente: zero spese d'apertura, zero spese per i trasferimenti, zero spese per gestione, zero spese di chiusura. E non si paga nemmeno l'imposta di bollo che è a carico di ING DIRECT.

IWBank

Vincenzo Tedeschi

RESPONSABILE MARKETING
DI IW BANK

Quali sono i caratteri distintivi della vostra offerta di prodotti e servizi di liquidità?

«Ritengo che IWBank offra una tra le migliori proposte sul mercato per la gestione della liquidità, sia in termini di tassi offerti sui depositi (conto corrente IW - opzione di risparmio IWPower e conto di deposito IWPower), sia per l'originale servizio di investimento in Bot messo a punto, che permette di investire in titoli dello Stato Italiano con estrema facilità.

L'elemento distintivo dell'offerta IWBank relativa a prodotti e servizi di liquidità è il sistema di investimento in titoli di Stato, che permette di im-

stare solo l'importo da investire, il rendimento e la durata dell'investimento, senza preoccuparsi di prezzo, scarto di emissione, tassazione e dietimi. I prodotti di liquidità sono utilizzabili in abbinamento con tutti i servizi banking di IWBank, quali ad esempio il bancomat o le carte di credito, le assicurazioni o i fondi comuni. Inoltre, con i servizi di investimento più evoluti (azioni, ETF, obbligazioni), è possibile sfruttare anche la volatilità dei mercati per investimenti più rischiosi».

Ecco nel dettaglio la gamma dell'offerta degli strumenti e servizi di liquidità di IWBank, tenendo conto che tutti i tassi riportati, netti e lordi, si riferiscono al 12 marzo 2008

Conto corrente

CONTO CORRENTE IW E OPZIONE DI RISPARMIO IWPOWER

Il conto corrente IW è stato pensato per offrire ai clienti IWBank tutta la comodità e la semplicità di un conto on line, oltre a numerosi prodotti e servizi gratuiti, tra cui: la carta Bancomat con prelievi illimitati da qualsiasi sportello in area Euro (gratuita); la carta di Credito senza spese e senza canone, con possibilità di pagamento rateale (gratuita); IW BAG, l'innovativa carta di pagamento prepagata e ricaricabile (gratuita), assegni (gratis); bonifici e accredito stipendio (gratis) e l'accesso illimitato ai servizi di investimento. Inoltre, con l'innovativa soluzione di risparmio IWPower, qualsiasi importo in deposito, anche un solo euro per un solo giorno, viene remunerato al 4% lordo (tasso netto 2,97%), con accredito mensile degli interessi. I trasferimenti in uscita e entrata

FONDI COMUNI DI LIQUIDITÀ

Pro

- Possibilità di disinvestire in qualsiasi momento
- Massima trasparenza del valore di mercato del fondo
- Nessun obbligo di c/c bancario e di deposito titoli

Contro

- I costi annui complessivi (Ter) sono piuttosto onerosi rispetto al rendimento atteso
- I rendimenti non possono mai essere previsti in anticipo (in quanto dipendono dall'andamento dei mercati monetari e dalla gestione del portafoglio)

dal conto corrente sono immediati. IWPowder consente di ottenere rendimenti netti superiori alla media di mercato dei conti correnti e conti di deposito ed è una scelta molto flessibile perché permette di scegliere rendimento, scadenza e importo del deposito o investimento. Per ottenere una remunerazione ancora maggiore (fino al 3,19% netto) si può scegliere di investire su tre soluzioni di deposito a scadenza: IWPowder 30 che offre un tasso netto del 3,19% per un mese circa (tasso lordo pari a circa il 3,65%), IWPowder 90, che riconosce un tasso netto del 3,14% per tre mesi circa (tasso lordo pari a circa il 3,59%) e IWPowder 180, il cui tasso netto è del 3,09% per sei mesi circa (tasso lordo pari a circa il 3,53%). Fino alla scadenza (30-90-180) si ha la garanzia del rendimento fissato al momento della scelta di investimento. IWPowder consente anche di interrompere l'investimento prima del termine: in questo caso, sul Conto IW sarà riaccreditato tutto il capitale,

distanza: dai trasferimenti in data programmata dal conto corrente al deposito IWPowder e viceversa alla notifica via email e/o SMS a 7 giorni dalla scadenza dell'investimento IWPowder30-90-180 fino al rinnovo automatico di IWPowder30-90-180 con pari valuta. Al momento della scadenza è possibile anche sostituire l'investimento con un IWPowder con scadenza differente, oppure incrementare l'importo investito precedentemente e con il medesimo orizzonte temporale. La situazione dei rinnovi è sempre consultabile nella pagina dedicata al riepilogo degli investimenti: tutti i movimenti di liquidità IWPowder sono sempre sotto controllo nella pagina dedicata.

Conto di deposito

CONTO DI DEPOSITO IWPOWER

Dopo il successo conseguito dalla soluzione di risparmio IWPowder in abbinamento al conto corrente IW, IWBANK ha ideato IWPowder conto deposito, utilizzabile senza necessità

zione prevista per i depositi (IWPowder Deposito) è pari al 4% lordo (2,97% netto). Analogamente a quanto previsto per l'opzione di risparmio IWPowder declinata su conto corrente IW, anche IWPowder permette, attraverso IWPowder Investimento e con un importo minimo di 1.000 euro, di aumentare il rendimento attraverso l'investimento in titoli di stato (Bot), sfruttando il differente regime fiscale (12,5%, anziché 27%). Sono quindi disponibili tre soluzioni di investimento: IWPowder 30 che offre un tasso netto del 3,19% per un mese circa (tasso lordo pari a circa il 3,65%), IWPowder 90, che riconosce un tasso netto del 3,14% per tre mesi circa (tasso lordo pari a circa il 3,59%) e IWPowder 180, il cui tasso netto è del 3,09% per sei mesi circa (tasso lordo pari a circa il 3,53%). IWPowder Investimento consente di interrompere l'investimento prima della scadenza. In questo caso, sul conto di deposito sarà riaccreditato tutto il capitale con valuta di inizio investimento, garantendo così la remunerazione base prevista per IWPowder Deposito.

Inoltre è prevista la funzione di controllo a distanza vista in precedenza.

Ulteriori informazioni

IWPowder non prevede alcun costo di attivazione, alcuna spesa di gestione, alcun bollo.

IWPowder Deposito non prevede limiti di importo, si può depositare anche un euro per un giorno solo. Per IWPowder Investimento (30-90-180), l'investimento minimo è pari a 1.000 Euro e multipli. Gli interessi sono accreditati ogni mese sul conto corrente per la liquidità in deposito e alla scadenza per IWPowder 30-90-180. E' possibile programmare in anticipo e in base alle proprie esigenze quando e come depositare o investire i propri risparmi. IWPowder è accessibile 24 ore su 24, sette giorni su sette e permette di trasferire il denaro esclusivamente tra conti a nome del cliente e offre tutte le garanzie di un conto bancario vero e proprio. Inoltre, la sicurezza tecnologica è assicurata dal certificato VeriSign e dal software antivirus gratuito offerto a tutti i clienti.

“ IW Power permette di depositare o investire la liquidità continuando ad utilizzare il proprio conto corrente ”

con valuta di inizio investimento, senza maturazione di interessi. I tassi di remunerazione di IWPowder seguono la variazione dei tassi BCE. IWPowder 30-90-180 sono investimenti, vincolati a scadenza, in titoli di stato (Bot) di importo minimo pari a 1.000 euro o multipli. IWPowder prevede inoltre: l'accredito mensile degli interessi sul conto IW per la liquidità in deposito e alla scadenza per IWPowder30-90-180; il tasso minimo costantemente allineato con la BCE; un regime fiscale con aliquota del 12,5% per le scadenze 30-90-180, anziché 27%; nessun costo di attivazione, nessuna spesa di gestione, nessun bollo. Sono disponibili funzioni automatiche per il controllo a

di aprire un nuovo conto corrente presso IWBANK: IWPowder permette, infatti, di depositare o investire a scadenza (30-90-180 giorni) la liquidità, continuando a utilizzare il proprio conto corrente tradizionale, presso qualsiasi banca italiana, per le bollette, gli assegni, i pagamenti con carta di credito e bancomat. Per aprire IWPowder è sufficiente seguire l'apposita procedura riportata sul sito www.iwpowder.it e trasferire poi la liquidità dal proprio conto corrente tramite bonifico bancario o assegno bancario/circolare. Inoltre, in qualsiasi momento il denaro può essere ritrasferito sul conto corrente della banca di provenienza con un bonifico a zero costi. La remunera-

“ Stiamo lavorando a una sezione del sito, denominata Gestione liquidità, dove i clienti potranno trovare soluzioni che rispondono alle loro esigenze ”



Federico Defechereux
WE@BANK
RESPONSABILE PRODOTTI

■ Santander Consumer Bank

Conto Santander è un conto deposito richiedibile direttamente online su www.bancasantander.it o telefonicamente che prevede condizioni remunerative differenti a seconda se si tratta di già clienti o di nuovi clienti. Le sue caratteristiche distintive sono rappresentate dall'assenza assoluta di spese di gestione conto (apertura, tenuta conto, liquidazione annuale ed estinzione), dall'imposta di bollo che è pagata dalla banca per conto del cliente, dall'estratto conto annuale gratuito, dalle operazioni senza alcun costo, dalla capitalizzazione trimestrale degli interessi e da una Carta Cirrus gratuita per prelievi da qualsiasi ATM abilitato (per il primo intestatario del conto).

Per quanto riguarda le caratteristiche occorre distinguere. Per i nuovi clienti è previsto un tasso bonus del 5,00% lordo fino al 31 marzo 2008 per tutte le somme versate fino a 50.000 euro e un tasso ordinario del 3,75% lordo se l'importo versato supera i 50.000 euro, applicato alla quota versata in eccedenza; per i già clienti il tasso bonus del 5,00% viene applicato a tutte le somme versate rispetto al saldo contabile al 31 dicembre 2007 fino a 50.000 euro; se l'importo versato supera i 50.000 euro, alla quota versata in eccedenza viene applicato il tasso ordinario del 3,75% lordo; se non si effettua alcun versamento viene mantenuto il tasso ordinario del 3,75% lordo. Il conto deposito prevede l'esistenza di un conto corrente bancario d'appoggio da e verso il quale effettuare i movimenti, prevede inoltre una formula di PAC.

Santander time deposit è invece un conto deposito vincolato che ha le stesse modalità di apertura del Conto Santander, i rendimenti proposti per nuovi e già clienti sono i seguenti: 4,50% lordo per investimenti vincolati a 12 mesi, 4,25% lordo per investimenti vincolati a 6 mesi su giacenze fino a 1.000.000 di euro.

■ We@bank

(gruppo Banca Popolare di Milano)

Frederic Defechereux

RESPONSABILE PRODOTTI
E PRICING DI WEBANK

Quali sono i caratteri distintivi della vostra offerta di prodotti e servizi di liquidità?

«Webank offre una larga gamma di soluzioni che possono rispondere a una pluralità di bisogni in termini di importo, di orizzonti temporali, di vincoli e con una rischiosità bassa. Infatti soprattutto con il rinnovo del sito, online dal 1° marzo scorso, abbiamo creato una piattaforma in grado di dialogare anche con quella categoria di risparmiatori con una predisposizione al rischio contenuta, ma al tempo stesso attenta a massimizzare i propri investimenti e che cercano su internet soluzioni di facile fruizione».

Suggerite l'abbinamento di questi prodotti e servizi con altri della casa?

«I clienti generalmente scelgono un canale puro online in quanto preferiscono una piattaforma su cui agire in completa autonomia senza alcuna interferenza dell'operatore bancario. Detto ciò, in questo momento stiamo lavorando a una sezione, denominata Gestione liquidità, dove i nostri clienti potranno trovare, attraverso una ricerca guidata e per bisogni, le soluzioni o un mix di soluzioni che meglio rispondono alle loro esigenze di investimento».

Ecco nel dettaglio la gamma dell'offerta degli strumenti e servizi di liquidità di We@bank

Conto corrente

CONTO @ME

E' il conto corrente tutto online di Webank che sta raccogliendo sempre più il consenso degli amanti di internet, ma anche di coloro che cercano nella propria banca una soluzione completa per gestire al meglio i propri risparmi e far fruttare la liquidità. Conto @me permette di contare su un tasso d'interesse lordo del 5% fino a settembre 2008 a tutti i nuovi clienti che apriranno il conto entro il

L'offerta di We@bank

PRODOTTO	REMUNERAZIONE		INVESTIMENTO MINIMO	COSTI COMMISSIONI	CUSTODIA TITOLI	
	LORDA	NETTA				
CONTO CORRENTE	CONTO @ME	3,90%	2,85%	NO	2,85/MESE BOLLI STATALI	NO
	PROMOZIONE FINO AL 30 APRILE	5%	3,65%	NO	NO (FINO A TUTTA LA DURATA DELLA PROMOZIONE)	NO
TITOLI DI STATO (BOT+CTZ)	ASTA	INDICIZZATO EURIBOR		1.000	0,7/00 FINO A 3 MESI, 1/00 PER I SEMESTRALI E 1,5/00 PER GLI ANNUALI	SI
MERCATO SECONDARIO		INDICIZZATO EURIBOR		1.000	1,85 VARIABILE, 5 MINIMO, 20 MASSIMO	SI
ETF LIQUIDITÀ		INDICIZZATO TASSO EONIA		NO	1,85 VARIABILE, 5 MINIMO, 20 MASSIMO	SI
CERTIFICATES LIQUIDITÀ		INDICIZZATO TASSO EONIA		NO	1,85 VARIABILE, 5 MINIMO, 20 MASSIMO	SI
FONDI	FONDO BPM MONETARIO	TASSI MONETARI A BREVE		500€	COME DA PROSPETTO	SI

Tutte le proposte di We@bank per l'impiego della liquidità.

“**La linea di gestione monetaria di Banca Profilo investe solo in titoli di Stato ed è quindi indicata, oltre che come strumento altamente difensivo, anche in caso di problemi successivi**”

30 aprile. Oltre al tasso, i nuovi correntisti beneficeranno della gratuità dei bolli statali (sia sul conto corrente che sulla custodia titoli) e di una piattaforma trading a scelta per tutta la durata della promozione.

Inoltre, richiedendo con un click sul sito www.webank.it l'accredito dello stipendio o la domiciliazione di un'utenza, è possibile prolungare la durata promozionale del tasso e delle condizioni fino a dicembre 2008. Al termine della promozione Webank.it permette di contare su un tasso d'interesse lordo tra i più elevati del mercato (attualmente del 3,90%) e su zero spese di apertura, gestione e chiusura. In più, aprendo il conto, la carta di credito, il bancomat e i prelievi su tutti gli sportelli sono sempre gratuiti.

Inoltre per coloro che cercano una gestione low cost della propria operatività, Webank.it dal 1° marzo ha abbassato per tutti, vecchi e nuovi clienti, i costi dell'utilizzo del conto. Un esempio? I bonifici costano 50 centesimi e diventano gratuiti i prelievi, i pedaggi e i pagamenti con bancomat in tutti i Paesi dell'area euro.

Aste Bot

Webank offre la possibilità di aderire direttamente online alle aste dei titoli di Stato (BOT, BTP, CTZ e CCT). Webank, oltre ad essere uno dei pochi servizi on line che offrono la possibilità di sottoscrivere i Titoli di Stato sul web, propone vantaggi commissionari, riservati ai titolari del conto on line Conto @me. Per i clienti di Conto @me, infatti, l'operatività sui BOT ha costi ridotti rispetto a quelli praticati

normalmente sui canali tradizionali (0,7/00 per quelli con durata fino a 3 mesi, 1/00 per i semestrali e 1,5/00 per gli annuali).

Etf e Certificati

L'area trading di Webank si è, da poco più di un mese, arricchita con una nuova sezione dedicata ai Certificati. Questa sezione, nata in collaborazione con Finanzaonline, è stata creata per consentire anche agli investitori meno evoluti di avvicinarsi a questi strumenti. Gli utenti di Webank troveranno all'interno dell'area un'apposita guida che spiega loro in modo semplice la natura, le caratteristiche e le possibilità di investimento che questi strumenti offrono. Alla sezione "educational" è stato affiancato un potente motore di ricerca che, con un percorso guidato, unico nel suo genere, supporta la clientela nell'individuazione di quei certificati che meglio soddisfano le esigenze specifiche di ciascun investimento con un link diretto alla sezione dispositiva del sito. Con la stessa ottica è stata rivista anche la sezione dedicata agli Etf. Questo per rendere più efficiente la navigazione, anche in conseguenza dell'introduzione di nuovi strumenti finanziari sul mercato (Etf Strutturati ed Etc). La nuova sezione permette agli utenti di reperire più facilmente i contenuti all'interno delle mappe di esito ricerca e di fare education sugli Etf, in conseguenza del peso sempre maggiore che questi strumenti trovano nel portafoglio degli investitori. ■