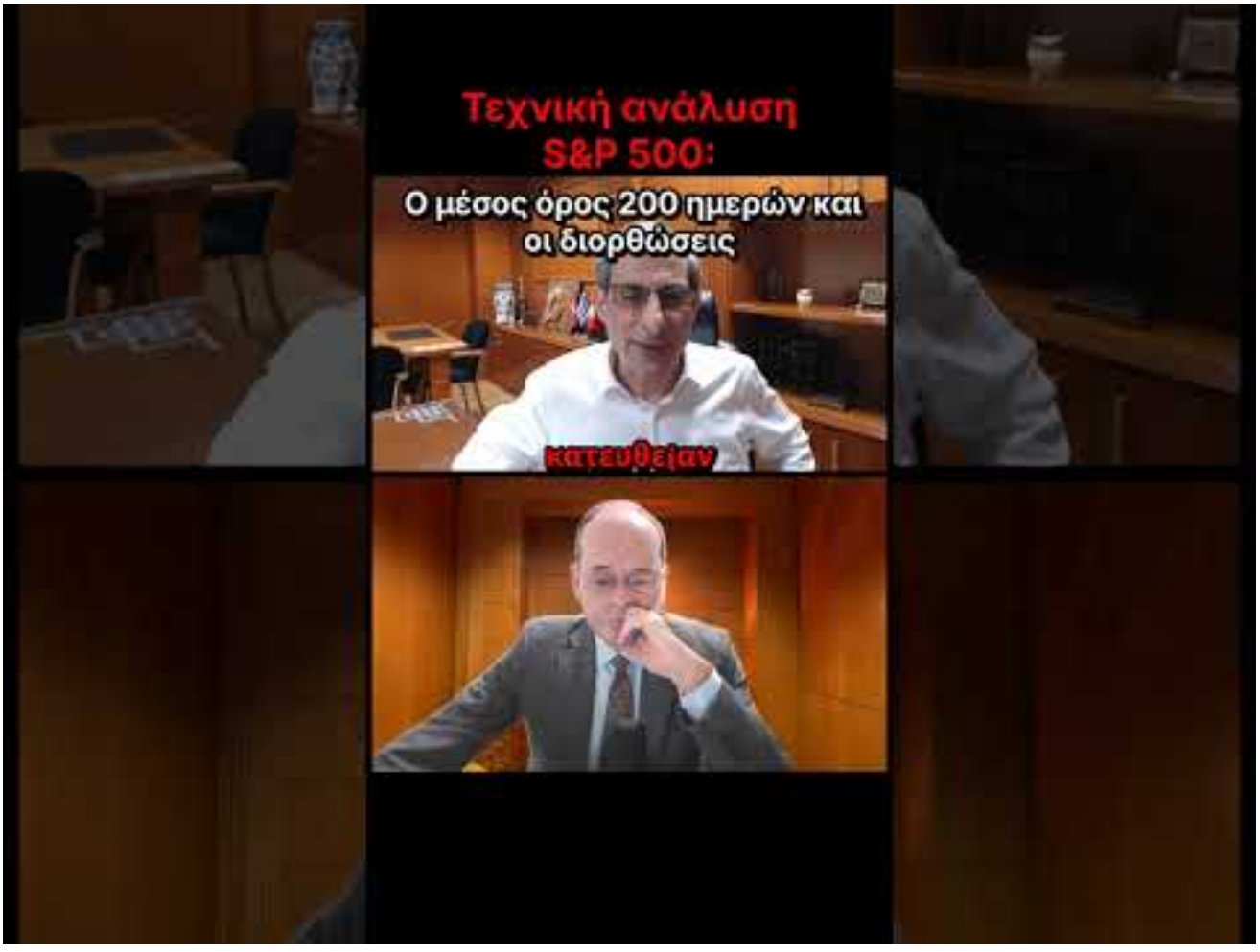
Έντοκα γραμμάτια ή προθεσμιακή κατάθεση: Τι ταιριάζει στη βραχυπρόθεσμη τοποθέτηση

Όταν χρειάζεται να τοποθετήσετε ρευστό για λίγους μήνες ή έως ένα χρόνο, η επιλογή ανάμεσα σε έντοκα γραμμάτια και προθεσμιακή κατάθεση δεν είναι πάντα εύκολη. Και οι δύο λύσεις είναι ασφαλείς και προβλέψιμες, αλλά η καθεμιά έχει διαφορετική λογική και απόδοση. Το κλειδί είναι να καταλάβετε πώς λειτουργεί το καθένα και πότε το ένα υπερτερεί του άλλου.

Σε αυτό το άρθρο θα δούμε τις βασικές διαφορές, τα πλεονεκτήματα και τις περιπτώσεις που η μία επιλογή είναι πιο κατάλληλη από την άλλη. Έτσι θα μπορέσετε να αποφασίσετε με καθαρή εικόνα για τα χρήματά σας.



Τι είναι τα έντοκα γραμμάτια και πώς λειτουργούν

Τα έντοκα γραμμάτια είναι βραχυπρόθεσμοι τίτλοι που εκδίδονται από το Δημόσιο ή από μεγάλους οργανισμούς. Στην πράξη, αγοράζετε έναν τίτλο με συγκεκριμένη διάρκεια — συνήθως από τρεις μήνες έως ένα χρόνο — και στο τέλος της περιόδου εισπράττετε το

κεφάλαιο μαζί με τον προκαθορισμένο τόκο. Η απόδοση είναι γνωστή εξαρχής, αφού το επιτόκιο ορίζεται κατά την έκδοση.

Η αγορά γίνεται μέσω χρηματιστηριακών εταιρειών ή τραπεζών, και η διαπραγμάτευση στη δευτερογενή αγορά δίνει ρευστότητα: αν χρειαστείτε τα χρήματα νωρίτερα, μπορείτε να πουλήσετε το γραμμάτιο, αν και με πιθανή μικρή διαφορά στην τιμή.

Προθεσμιακή κατάθεση με μια ματιά

Η προθεσμιακή κατάθεση είναι το κλασικό τραπεζικό προϊόν: δεσμεύετε ένα ποσό για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και η τράπεζα σας δίνει ένα σταθερό επιτόκιο. Κανένας κίνδυνος, καμία μεταβλητότητα. Στο τέλος της περιόδου, το κεφάλαιο και οι τόκοι επιστρέφονται αυτόματα.

Η διαδικασία είναι απλή: μια επίσκεψη στο υποκατάστημα ή λίγα κλικ στο e-banking αρκούν. Δεν υπάρχει δευτερογενής αγορά — αν αποσύρετε τα χρήματα πριν τη λήξη, χάνετε συνήθως όλο τον τόκο και ίσως πληρώσετε και πρόστιμο.



Κοινά σημεία και βασικές διαφορές

Και τα δύο προϊόντα ανήκουν στην κατηγορία των ασφαλών βραχυπρόθεσμων τοποθετήσεων. Κανένα δεν εκθέτει το κεφάλαιό σας σε μεταβολές της αγοράς. Η διαφορά

βρίσκεται στην απόδοση, στη ρευστότητα και στη φορολογική μεταχείριση.

Τα έντοκα γραμμάτια συχνά δίνουν υψηλότερο επιτόκιο από μια προθεσμιακή κατάθεση, ειδικά όταν τα επιτόκια της αγοράς είναι χαμηλά. Αυτό συμβαίνει γιατί ενσωματώνουν ένα μικρό περιθώριο κινδύνου (π.χ. του εκδότη) και δεν έχουν τα λειτουργικά κόστη μιας τράπεζας. Από την άλλη, η προθεσμιακή κατάθεση είναι πιο οικεία στο ευρύ κοινό και η διαδικασία απόσυρσης είναι πιο αυστηρή.

Η ρευστότητα είναι το σημείο που κάνει τη διαφορά. Με τα έντοκα γραμμάτια, μπορείτε να πουλήσετε τον τίτλο πριν τη λήξη, αν και η τιμή μπορεί να είναι ελαφρώς χαμηλότερη από την ονομαστική. Στην προθεσμιακή κατάθεση, η πρόωρη ανάληψη είναι είτε αδύνατη είτε πολύ ακριβή.

Πότε να επιλέξετε έντοκα γραμμάτια

Αν έχετε ένα κεφάλαιο που δεν θα χρειαστείτε για τουλάχιστον τρεις μήνες, αλλά υπάρχει μια μικρή πιθανότητα να το χρειαστείτε νωρίτερα, τα έντοκα γραμμάτια είναι καλύτερη επιλογή. Μπορείτε να τα πουλήσετε στη δευτερογενή αγορά, κρατώντας σχεδόν όλη την απόδοση, ανάλογα με τις συνθήκες.

Επίσης, αν το ποσό είναι σχετικά μεγάλο και θέλετε να εκμεταλλευτείτε υψηλότερο επιτόκιο, τα έντοκα γραμμάτια προσφέρουν ανταγωνιστικές αποδόσεις. Σε περιόδους που οι τράπεζες κρατούν χαμηλά τα επιτόκια καταθέσεων, τα γραμμάτια μπορεί να δώσουν μισή ή μία ολόκληρη μονάδα παραπάνω.

Τέλος, αν η τοποθέτηση γίνεται στο πλαίσιο ενός χαρτοφυλακίου, η επένδυση σε έντοκα γραμμάτια είναι ένα εργαλείο που συνδυάζεται εύκολα με άλλους τίτλους. Στο HellasFin, για παράδειγμα, η διαχείριση χαρτοφυλακίων με έντοκα γραμμάτια και ομόλογα είναι μια συνήθης πρακτική, που επιτρέπει την καλύτερη κατανομή του ρίσκου.



Πότε προτιμάται η προθεσμιακή κατάθεση

Η προθεσμιακή κατάθεση είναι η απλούστερη λύση. Αν δεν θέλετε να ασχοληθείτε με αγορές, τιμές ή δευτερογενείς αγορές, απλά καταθέτετε τα χρήματα και ξεχνάτε. Ιδανική για μικρά ποσά ή για ανθρώπους που προτιμούν την ελάχιστη δυνατή εμπλοκή.

Ακόμα, αν γνωρίζετε με βεβαιότητα ότι δεν θα χρειαστείτε τα χρήματα πριν τη λήξη, η προθεσμιακή κατάθεση είναι απόλυτα ασφαλής. Δεν υπάρχει κίνδυνος να χάσετε τόκο από πρόωρη πώληση, ούτε να εκτεθείτε σε μεταβολές της αγοράς. Είναι το προϊόν της ηρεμίας.

Σε περιπτώσεις που η διάρκεια είναι πολύ μικρή (π.χ. ένας μήνας), η προθεσμιακή κατάθεση είναι συχνά η μόνη εφικτή λύση, αφού τα έντοκα γραμμάτια σπάνια εκδίδονται για τόσο σύντομο διάστημα.

Πρακτικές συμβουλές για την επιλογή

Καλό είναι να συγκρίνετε τα επιτόκια που ισχύουν κάθε φορά. Τα έντοκα γραμμάτια μπορεί να είναι πιο αποδοτικά, αλλά απαιτούν λίγο περισσότερη διαδικασία. Η προθεσμιακή κατάθεση είναι πιο γρήγορη και οικεία.

Ελέγξτε επίσης τη φορολογία των τόκων. Στην Ελλάδα, οι τόκοι από έντοκα γραμμάτια υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου, όπως και οι τόκοι καταθέσεων. Η διαφορά είναι μικρή, αλλά καλό είναι να τη γνωρίζετε.

Μην ξεχνάτε ότι η διασπορά είναι πάντα χρήσιμη. Αντί να τοποθετείτε όλο το ποσό σε ένα προϊόν, μπορείτε να μοιράσετε ένα μέρος σε έντοκα γραμμάτια και ένα μέρος σε προθεσμιακή κατάθεση. Έτσι, αν χρειαστείτε ρευστότητα, η μία τοποθέτηση μπορεί να καλύψει την ανάγκη χωρίς να διαταράξει την άλλη.



Η επιλογή εξαρτάται από τη διάθεση για λίγη παραπάνω διαχείριση και την πιθανότητα πρόωρης ανάγκης ρευστότητας. Αν θέλετε την υψηλότερη απόδοση και έχετε λίγο χρόνο να παρακολουθήσετε την αγορά, τα έντοκα γραμμάτια είναι η καλύτερη επιλογή. Αν προτιμάτε την απλότητα και τη σιγουριά, η προθεσμιακή κατάθεση είναι η ασφαλής λύση.

Σε κάθε περίπτωση, η επένδυση σε έντοκα γραμμάτια είναι ένα εργαλείο που αξίζει να γνωρίζετε. Η HellasFin είναι ένας οδηγός σε αυτόν τον τομέα, προσφέροντας πληροφορίες και λύσεις για τη σωστή διαχείριση του χαρτοφυλακίου σας.

HellasFin στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης Twitter LinkedIn Facebook

Instagram YouTube