Βραχυπρόθεσμη τοποθέτηση: έντοκα γραμμάτια ή προθεσμιακή κατάθεση;

Πότε συμφέρει το ένα και πότε το άλλο

Η βραχυπρόθεσμη τοποθέτηση χρημάτων είναι μια συχνή ανάγκη για ιδιώτες και επιχειρήσεις. Συχνά τα κεφάλαια που θα χρειαστούν μέσα στους επόμενους μήνες δεν προσφέρονται για μακροπρόθεσμες επενδύσεις. Εδώ εμφανίζονται δύο δημοφιλείς επιλογές: η προθεσμιακή κατάθεση και τα έντοκα γραμμάτια. Και οι δύο λύσεις έχουν τα πλεονεκτήματά τους, αλλά λειτουργούν με διαφορετική λογική. Η σωστή επιλογή εξαρτάται από το χρονικό ορίζοντα, την απόδοση που αναζητάτε και την ευελιξία που χρειάζεστε.

Πριν αποφασίσετε, είναι χρήσιμο να κατανοήσετε πώς λειτουργεί κάθε εργαλείο. Η προθεσμιακή κατάθεση είναι μια κλασική τραπεζική υπηρεσία: καταθέτετε ένα ποσό για συγκεκριμένο διάστημα (π.χ. 3, 6 ή 12 μήνες) και λαμβάνετε προκαθορισμένο επιτόκιο. Τα χρήματά σας είναι ασφαλή, αλλά δεσμεύονται μέχρι τη λήξη. Αν χρειαστείτε πρόωρη ανάληψη, συνήθως πληρώνετε ποινή ή χάνετε τόκους. Από την άλλη, τα έντοκα γραμμάτια είναι βραχυπρόθεσμοι τίτλοι που εκδίδονται από το Δημόσιο ή μεγάλες εταιρείες. Έχουν διάρκεια συνήθως 1 έως 12 μήνες, και διαπραγματεύονται σε δευτερογενή αγορά. Αυτό σημαίνει ότι μπορείτε να τα πουλήσετε πριν τη λήξη, αν χρειαστεί ρευστότητα. HellasFin χαρτοφυλάκιο εντόκων γραμματίων



Η βασική διαφορά είναι η ρευστότητα. Με την προθεσμιακή κατάθεση, η ρευστότητα είναι περιορισμένη. Αν δεν τηρήσετε τη συμφωνημένη διάρκεια, οι όροοι είναι συνήθως δυσμενείς. Αντίθετα, τα έντοκα γραμμάτια μπορούν να πωληθούν ανά πάσα στιγμή στην αγορά, αν και η τιμή εξαρτάται από τις τρέχουσες συνθήκες. Αυτή η ευελιξία είναι πολύτιμη όταν το χρηματικό ποσό μπορεί να χρειαστεί νωρίτερα από το αναμενόμενο.

Στην πράξη, αν η τοποθέτησή σας είναι πολύ βραχυπρόθεσμη, π.χ. 1-3 μήνες, η προθεσμιακή κατάθεση ίσως είναι η απλούστερη λύση. Δεν απαιτεί ειδικές γνώσεις, η διαδικασία είναι τυποποιημένη και η ασφάλεια είναι υψηλή (έως το όριο της εγγύησης καταθέσεων). Ωστόσο, για περιόδους 6-12 μήνες, τα έντοκα γραμμάτια συχνά προσφέρουν καλύτερη απόδοση. Εδώ μπαίνει στο παιχνίδι η έννοια της σύνθεσης χαρτοφυλακίου. Ένα καλά δομημένο **HellasFin χαρτοφυλάκιο εντόκων γραμματίων** μπορεί να κατανείμει τα κεφάλαια σε διαφορετικές λήξεις, ώστε να έχετε ρευστότητα ανά τακτά διαστήματα. Αυτή η στρατηγική μειώνει τον κίνδυνο να χρειαστεί να πουλήσετε πρόωρα σε δυσμενή τιμή.



Παράλληλα, υπάρχει και το ζήτημα της φορολογίας. Στην Ελλάδα, οι τόκοι από προθεσμιακές καταθέσεις υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 15%. Αντίστοιχα, οι τόκοι από έντοκα γραμμάτια φορολογούνται με την ίδια παρακράτηση. Δεν υπάρχει ουσιαστική διαφορά από αυτή την άποψη. Αυτό που αλλάζει είναι η καθαρή απόδοση, η οποία είναι συχνά υψηλότερη στα έντοκα γραμμάτια, ειδικά όταν τα επιτόκια της αγοράς είναι ευνοϊκά.

Ένα άλλο σημείο που αξίζει προσοχής είναι η ποιότητα του εκδότη. Στα έντοκα γραμμάτια, η φερεγγυότητα του εκδότη παίζει καθοριστικό ρόλο. Οι κρατικοί τίτλοι θεωρούνται πολύ ασφαλείς, ενώ τα εταιρικά έντοκα γραμμάτια έχουν μεγαλύτερο ρίσκο. Από την άλλη, η προθεσμιακή κατάθεση είναι εγγυημένη από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (έως 100.000 ευρώ ανά δικαιούχο ανά τράπεζα). Για ποσά άνω του ορίου, η προθεσμιακή κατάθεση δεν προσφέρει την ίδια ασφάλεια. Εδώ, ένα **HellasFin χαρτοφυλάκιο εντόκων γραμματίων** μπορεί να διασπείρει το ρίσκο σε πολλούς εκδότες, μειώνοντας την έκθεση σε περίπτωση χρεοκοπίας.

Πότε επιλέγουμε λοιπόν προθεσμιακή κατάθεση; Όταν το ποσό είναι μικρό, η διάρκεια πολύ σύντομη, και η ανάγκη για ρευστότητα δεν είναι επείγουσα. Επίσης, αν δεν θέλετε να ασχοληθείτε με την αγορά τίτλων, η απλότητα της κατάθεσης είναι ανεκτίμητη. Από την άλλη, τα έντοκα γραμμάτια είναι καλύτερη επιλογή όταν το ποσό είναι μεγαλύτερο, η διάρκεια ξεπερνά τους 3 μήνες, και θέλετε να διατηρήσετε τη δυνατότητα να ρευστοποιήσετε μέρος ή όλο το κεφάλαιο χωρίς υψηλό κόστος.



Υπάρχει και η περίπτωση συνδυασμού. Μπορείτε να τοποθετήσετε ένα μέρος σε προθεσμιακή κατάθεση για άμεση ρευστότητα και το υπόλοιπο σε έντοκα γραμμάτια με κλιμακωτές λήξεις. Αυτή η στρατηγική σας δίνει σταθερότητα και παράλληλα καλύτερη απόδοση. Η HellasFin, ως σύμβουλος διαχείρισης χαρτοφυλακίων, βοηθά στη σύνθεση τέτοιων λύσεων, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες κάθε επενδυτή.

Τέλος, να θυμάστε ότι οι αποδόσεις των εντόκων γραμμάτων επηρεάζονται από τις επιτοκιακές τάσεις. Όταν τα επιτόκια ανεβαίνουν, οι τιμές των υφιστάμενων τίτλων πέφτουν. Αν σκοπεύετε να κρατήσετε ως τη λήξη, αυτό δεν σας απασχολεί. Αν όμως υπάρχει περίπτωση πρόωρης πώλησης, η μεταβλητότητα μπορεί να επηρεάσει την τελική απόδοση. Αντίθετα, η προθεσμιακή κατάθεση έχει σταθερό επιτόκιο, ανεξάρτητα από την αγορά. Συνεπώς, για όσους θέλουν βεβαιότητα, η κατάθεση είναι η ασφαλέστερη οδός. Για όσους θέλουν να εκμεταλλευτούν ευκαιρίες, τα έντοκα γραμμάτια προσφέρουν μεγαλύτερες δυνατότητες.

Βραχυπρόθεσμη τοποθέτηση: έντοκα γραμμάτια ή προθεσμιακή κατάθεση;

Συνοψίζοντας, η επιλογή ανάμεσα σε έντοκα γραμμάτια και προθεσμιακή κατάθεση δεν είναι μονοδιάστατη. Εξαρτάται από το ύψος του κεφαλαίου, το χρονικό ορίζοντα, την ανάγκη ρευστότητας και την ανεκτικότητα στο ρίσκο. Η γνώση των χαρακτηριστικών κάθε εργαλείου σάς επιτρέπει να κάνετε την κατάλληλη τοποθέτηση. Αν χρειάζεστε βοήθεια, η

συμβουλευτική υποστήριξη από ειδικούς μπορεί να σας κατευθύνει στη βέλτιστη λύση για τη συγκεκριμένη περίσταση.

HellasFin στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης Twitter LinkedIn Facebook

Instagram YouTube