Τράπεζες

Οι διάδοχοι των καταθέσεων ταμιευτηρίου

εποχή που οι καταθέσεις ταμιευτηρίου αποτελούσαν μορφή επένδυσης και αποταμιευτικό μέσο έχει παρέλθει οριστικά και αμετάκλητα, δεδομένου ότι τα πολύ χαμηλά επιτόκια σε συνδυασμό με τον αναλογικά υψηλό πληθωρισμό δημιουργούν πλέον αρνητικές αποδόσεις. Στο πλαίσιο αυτό, οι λάτρεις της παραδοσιακής φιλοσοφίας ότι «το χρήμα γεννά χρήμα» πρέπει να στρέψουν το επενδυτικό τους ενδιαφέρον σε άλλες πιο σύγχρονες μορφές επένδυσης, που θα τους διασφαλίσουν το κεφάλαιό τους από τις πληθωριστικές πιέσεις.

Οι τράπεζες αναζητούν νέα προϊόντα για να μην χάσουν πελάτες.

ΑΠΛΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ
Εθνική	Από 0% έως 1,90%
Eurobank	Από 0% έως 2%
Alpha	Από 0,25% έως 1,25%
ΑΤΕ	Από 0,90% έως 1,65%
Πειραιώς	Από 0,25% έως 1,50%
Λαϊκή	Από 0,50% έως 1,25%
Κύπρου*	Από 0,25% έως 2,25%
Nova Bank	Από 0,10% έως 0,75%

* Τα επιτόκια της Τράπεζας Κύπρου αφορούν τους λογαριασμούς Ταμιευτηρίου και τον «Τρεχούμενο Λογαριασμό σε ΟΝΕ»

Στα ανωτέρω συνηγορούν και οι εκπρόσωποι των τραπεζών, οι οποίοι επισημαίνουν ότι η περαιτέρω μείωση των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα οδηγεί στην απαξίωση των καταθέσεων ταμιευτηρίου. Αποτέλεσμα είναι ο λογαριασμός ταμιευτηρίου να καθίσταται απλά ένας λογαριασμός διαχείρισης ρευστότητας και κάλυψης καθημερινών αναγκών των αποταμιευτών. Το αποταμιευτικό αυτό κενό έρχονται να καλύψουν τώρα οι τράπεζες με νέα επενδυτικά προϊόντα, όπως οι τοποθετήσεις εγγυημένου κεφαλαίου, τα Αμοιβαία Κεφάλαια και σύνθετα καταθετικά προϊόντα.

Εγγυημένο κεφάλαιο

Τα προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου, τα οποία εδώ και αρκετά χρόνια τυγχάνουν της αποδοχής και της εμπιστοσύνης του αμερικανικού επενδυτικού κοινού, στηρίζονται στη φιλοσοφία της προθεσμιακής κατάθεσης. Το ελάχιστό ποσό επένδυσης κυμαίνεται από 3.000 έως 5.000 ευρώ, ενώ η διάρκειά της μπορεί να ξεκινά από τους 3 μήνες και να φτάνει ακόμα και στα 5 χρόνια.

Τα κεφάλαια του επενδυτή που θα επιλέξει ένα τέτοιο προϊόν επί τω πλείστον τοποθετούνται σε ομόλογα με μια συγκεκριμένη απόδοση, η οποία διασφαλίζει ότι ο αποταμιευτής δεν πρόκειται να χάσει από το κεφάλαιό του.

Βέβαια ένα μικρότερο μέρος των κεφαλαίων μπορεί να καταλήξει σε μια επένδυση, η οποία συνδέεται και παρακολουθεί είτε τους δείκτες ενός χρηματιστηρίου, του ελληνικού ή κάποιου ξένου, είτε τις συναλλακτικές ισοτιμίες, κυρίως αυτής του δολαρίου και ευρώ.

Τα οφέλη των επενδυτών από τέτοιου είδους τοποθετήσεις αποδεικνύονται ιδιαίτερα ικανοποιητικά, δεδομένου ότι οι επενδυτές έχουν τη δυνατότητα να αποκομίσουν σημαντικές αποδόσεις στην περίπτωση που οι χρηματιστηριακοί δείκτες ή οι ισοτιμίες των νομισμάτων κινηθούν μέσα σε ένα εύρος διακύμανσης για το διάστημα που τοποθετείται. Μάλιστα η απόδοση μπορεί να φθάσει έως 10%.

Το μοναδικό ρίσκο που μπορεί να αντιμετωπίσει ο επενδυτής είναι στην περίπτωση που η πρόβλεψη δεν επιτύχει, οπότε ο αποταμιευτής θα μείνει με το κεφάλαιό του, χάνοντας στο μέτρο του πληθωρισμού.

Εδώ πρέπει να επισημανθεί ότι οι αποδόσεις των καταθέσεων ταμιευτηρίου, δεδομένου ότι το επιτόκιο έχει διαμορφωθεί μετά τη νέα μείωση των επιτοκίων στο 2%, όχι μόνο είναι αρνητικές, αλλά δεν διασφαλίζεται καν το ονομαστικό κεφάλαιο του επενδυτή ακόμα και αν πρόκειται για κεφάλαιο πολλών εκατομμυρίων ευρώ. Άρα είναι ώριμο πλέον τα 60 δισ. ευρώ που λιμνάζουν σε καταθέσεις ταμιευτηρίου να διοχετευτούν σε νέες μορφές επένδυσης, ικανές να αποφέρουν και επικερδείς αποδόσεις.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Μια άλλη επενδυτική επιλογή, η οποία είναι πιο γνώριμη στο ευρύ επενδυτικό κοινό, είναι αυτή των Αμοιβαίων Κεφάλαιων.

Στην παρούσα φάση τα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων αντιπροσωπεύουν περίπου το 40% της αγοράς των Α/Κ στην Ελλάδα. Το γεγονός αυτό αποδεικνύει ότι τα Αμοιβαία Κεφάλαια αυτής της κατηγορίας αποτελούν την καλύτερη επιλογή τοποθέτησης κεφαλαίων, καθώς σε περίπτωση που οι αγορές μετοχών εμφανίσουν κινητικότητα, μπορεί ο επενδυτής να ρευστοποιήσει και να αλλάξει επιλογή. Ουσιαστικά τα χρήματα του εκάστοτε επενδυτή δεν εγκλωβίζονται και ταυτόχρονα έχουν εξασφαλισμένη απόδοση, αφορολόγητη και ελαφρώς καλύτερη από την απλή τραπεζική κατάθεση.

Η σύνθεση των εν λόγω Αμοιβαίων Κεφαλαίων απαρτίζεται από εγγυημένα καταθετικά προϊόντα και κατά ένα μικρό ποσοστό από ομόλογα.

Σημαντική αποδοχή από το επενδυτικό κοινό απολαμβάνουν και τα Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία καλύπτουν περίπου το 20% της αγοράς.

Το πλεονέκτημα των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων έναντι των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Διαχείρισης συνίσταται στο γεγονός ότι προσφέρουν λίγο υψηλότερες αποδόσεις, αλλά είναι περισσότερο εκτεθειμένα όταν οι τιμές των ομολόγων υποχωρούν.

Σύνθετα καταθετικά προϊόντα

Υπάρχει βέβαια και η επιλογή των σύνθετων καταθετικών προϊόντων, τα οποία δίνουν εξίσου καλές αποδόσεις με αυτές των προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου, στην περίπτωση όμως που οι προβλέψεις επιβεβαιωθούν.

Η μορφή των συγκεκριμένων προϊόντων είναι η εξής:

Το μεγαλύτερο μέρος του κεφαλαίου τοποθετείται σε προθεσμιακή κατάθεση, με επιτόκιο ελκυστικότερο της απλής προθεσμιακής κατάθεσης, ενώ το υπόλοιπο μέρος επενδύεται σε Αμοιβαία Κεφάλαια.

Σε περίπτωση που τα αμοιβαία αποφέρουν καλές αποδόσεις, τότε και η συνολική απόδοση διαμορφώνεται σε υψηλά επίπεδα.

Αύξηση ασφαλίστρων των αυτοκίνητων

Το μόνιμο πρόβλημα των ασφαλισμένων

Του ΧΡΥΣΑΝΘΟΥ ΝΙΚΟΛΑΚΟΥ

Οπως κάθε έτος, έτσι και φέτος αναμένεται αύξηση στα ασφάλιστρα των αυτοκινήτων, η οποία για ακόμη μια φορά θα επιφέρει οικονομική δυσκολία στους ασφαλισμένους.

Η αύξηση αυτή θα προσπαθήσει να εξισορροπήσει το πρόβλημα που δημιουργείται από τις ζημίες που προξενούν οι ασφαλισμένοι, πάντοτε σε σχέση με το ασφάλιστρο που πληρώνουν, καθώς και τη γενικότερη οικονομική κατάστασή τους.

Πέραν όμως της δυσκολίας που θα δημιουργήσει, κρίνεται απαραίτητη διότι πρέπει η ασφάλιση και το ασφάλιστρο να εναρμονιστούν με την υπόλοιπη Ευρώπη κατά πρώτον και κατά τα δεύτερον θα βοηθήσει τις ασφαλιστικές εταιρείες να επιβιώσουν στον αιώνιο αγώνα σχετικά με την αποζημίωση των ζημιών.

Ο αγώνας είναι άνισος και αυτό μπορεί εύκολα να αποδειχθεί, φτάνει να σταθούμε στα εξής τρία σημεία:

1. Παθητική ασφάλεια αυτοκινήτων

Ως γνωστόν, τα αυτοκίνητα πλέον κατασκευάζονται με τέτοιο τρόπο ώστε να προστατευθεί ο οδηγός ή ο επιβάτης σε περίπτωση ατυχήματος. Ετσι, η σύγκρουση απορροφάται περισσότερο από το ίδιο το αυτοκίνητο και λιγότερο από τους επιβάτες. Αυτό έχει ως συνέπεια η ζημία να είναι μεγαλύτερη. Η προστασία των επιβατών φυσικά προέκει από την προστασία του αυτοκινήτου, αλλά τελικά η προστασία αυτή, που καλώς υπάρχει, απομυζά την τσέπη του ασφαλισμένου, διότι για να προστατευθεί από το μεγάλο κόστος ζημίας, πρέπει ή να πληρώνει αρκετά ασφάλιστρα, ώστε να αποζημιωθεί ή να οδηγεί πολύ προσεκτικά ο ίδιος, χωρίς να είναι όμως σίγουρος για τη συμπεριφορά που θα επιδείξουν οι άλλοι οδηγοί.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες πάλι από τη μεριά τους πρέπει να καλύψουν τουλάχιστον τις ζημίες του έτους από τα ασφάλιστρα που θα εισπράξουν. Για να επιτευχθεί, λοιπόν, ισορροπία πρέπει να οδηγούνται μονίμως σε αύξηση. Πολλά είναι τα παραδείγματα κατά τα οποία μια απλή σύγκρουση σε ένα παλιό αυτοκίνητο μπορεί να κοστίσει 600 ευρώ για επισκευή, ενώ σε ένα καινούργιο αυτοκίνητο να κοστίσει όσο και η άξια αγοράς ή λίγο λιγότερο για να επισκευασθεί και επανέλθει στην προηγούμενη κατάσταση.

2. Χρηματοδοτήσεις αγοράς αυτοκίνητων σε σχέση με τις αγορές ανταλλακτικών και το κόστος επισκευών

Ενώ είναι πολύ εύκολο να αγοράσει κάποιος αυτοκίνητο με χρηματοδότηση, (μηδέν προκαταβολή –άτοκες δόσεις κ.λπ.), ελλοχεύουν δυο παγίδες. Η πρώτη είναι ότι μέχρι να το εξοφλήσει, θα έχει δώσει ένα ποσό το οποίο, αν θελήσει μετέπειτα να το πουλήσει, θα πάρει το μισό ή πολλές φορές και το εν τρίτο, λόγω της απαξίωσης που υφίσταται η αγορά του. Η δεύτερη είναι ότι αν γίνει ατύχημα με υπαιτιότητά του, τότε το κόστος αγοράς ανταλλακτικών καθώς και το κόστος επισκευών είναι παρά πολύ υψηλό, όπως προαναφέραμε.

Εκτός αυτού, ο ασφαλισμένος πολλές φορές αναγκάζεται βάσει της χρηματοδότησης να ασφαλίσει για συγκεκριμένους κίνδυνους και κεφάλαια το αυτοκίνητο και έτσι οδηγείται σε αγορά πακέτων ασφάλισης αρκετά ακριβών για τα οικονομικά του δεδομένα.

3. Κλιματολογικές αλλαγές

Τα συνεχόμενα και πρωτοφανή καιρικά φαινόμενα δημιουργούν νέες ανάγκες ασφάλισης, οι οποίες απαιτούν κόστος πρόβλεψης και δημιουργίας πακέτων ασφάλισης.

Προσφάτως οι πλημμύρες του Κηφισού και η χαλαζόπτωση στη δυτική Αττική κόστισαν αρκετά εκατομμύρια ευρώ στην ασφαλιστική αγορά. Πόσο ασφάλιστρο πρέπει να εισπράξει μια εταιρεία ώστε να ικανοποιήσει τους πελάτες της για μια χαλαζόπτωση, η οποία δημιούργησε ζημίες στα αυτοκίνητα των ασφαλισμένων και στα παρμπρίζ, όταν αυτή η ζημία μπορεί να φτάσει μερικές φορές και τα 3.000 ευρώ ανά αυτοκίνητο;

Καλό είναι, λοιπόν, ο ασφαλισμένος να δει το ασφάλιστρο του αυτοκίνητου κάτω από αυτό το πρίσμα και να συνδράμει στην βιωσιμότητα της ασφαλιστικής εταιρείας, πληρώνοντας μια λογική αύξηση, όταν αυτή κρίνεται απαραίτητη για τη λειτουργία της. Είναι άλλωστε συμφέρον του, η εταιρεία που επέλεξε να είναι ασφαλισμένος να υπάρχει πάντα, διότι πλέον το ΙΚΑ απαιτεί αποζημίωση από τον ίδιο σε περίπτωση που, από υπαιτιότητα του, προκληθούν σωματικές βλάβες σε τρίτους τους οποίους το ΙΚΑ αποζημίωσε. Γιατί αν η εταιρεία που ήταν ασφαλισμένος δεν υπάρχει πια, το επικουρικό ταμείο πλέον απαλλάσσεται από την υποχρέωση αποζημίωσης του ΙΚΑ, βάσει απόφασης του Αρείου Πάγου. Ετσι λοιπόν καταλήγουμε ότι το ασφάλιστρο του αυτοκίνητου δεν πρέπει να είναι ούτε ακριβό, αλλά ούτε φθηνό. Πρέπει να είναι σωστό.