

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΣΕ ONLINE BROKER.

ΠΟΙΑ 10 ΣΗΜΕΙΑ ΧΡΕΙΑΖΕΤΑΙ ΝΑ ΕΛΕΓΞΕΙΣ.

**Πρακτικός Οδηγός 10 σημείων
Για κατοίκους Ελλάδας & Γερμανίας**

ΕΒΙΤΑ ΜΑΝΟΥΔΗ

Δικηγόρος LL.M.

**Πιστοποιημένη Οικονομικός - Επενδυτικός - Ασφαλ/κός Σύμβουλος
Συγγραφέας**

Εβίτα Μανούδη – Evita Manoudi

Πιστοποιημένη Οικονομικός – Επενδυτικός – Ασφαλιστικός Σύμβουλος

Δικηγόρος πάρα Πρωτοδίκαις (LL.M. , Master of Laws)

Συγγραφέας



+49 17632480889



evitafinanzcoach@gmail.com



www.evitafinanzcoach.com



Evita Manoudi – Finanzcoach



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. 10 σημεία πριν ανοίξεις επενδυτικό λογαριασμό σε οποιονδήποτε online Broker. Για φορολογικό κάτοικο *Ελλάδας*.

A.1. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΙ ΠΙΝΑΚΕΣ

A.2. ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΠΛΑΤΦΟΡΜΩΝ - TR / DEGIRO / etoro

A.3. ΠΡΑΚΤΙΚΑ ΣΕΝΑΡΙΑ

B. 10 σημεία πριν ανοίξεις επενδυτικό λογαριασμό σε οποιονδήποτε online Broker. Για φορολογικό κάτοικο *Γερμανίας*.

A. Checklist 10 σημείων πριν ανοίξεις επενδυτικό λογαριασμό σε οποιονδήποτε online Broker.

Για φορολογικό κάτοικο **Ελλάδας**

Στόχος: να αποφύγεις τα κλασικά “φθηνά, αλλά ακριβά” λάθη και τα φορολογικά μπερδέματα.

Checklist 10 σημείων

1. Είναι “real investing” ή CFDs ή παράγωγα;

Ο Broker πρέπει να προσφέρει πραγματικές μετοχές/ UCITS ETFs , όχι “CFD” που είναι άλλο επενδυτικό προϊόν (υψηλότερο ρίσκο, φορολογική μεταχείριση, κ.α.).

2. Σε δέχεται κανονικά ως κάτοικο Ελλάδας;

Θέλεις ρητή απάντηση αναφορικά με το ότι υποστηρίζεται η χώρα ως φορολογική κατοικία.

3. Πού φυλάσσονται οι τίτλοι; Διατηρούνται ξεχωριστά απ’ την περιουσία του Broker;

Οι τίτλοι σου πρέπει να τηρούνται σε έναν θεματοφύλακα και να είναι *διαχωρισμένοι* από τα περιουσιακά στοιχεία του Broker.

4. Πού είναι τα μετρητά σου και τι ισχύει με εγγύηση καταθέσεων;

Ξεκαθάρισε: σε ποια τράπεζα παραμένουν τα μετρητά που “παρκάρεις” για λίγο χρονικό διάστημα; Ποιο ποσό είναι το μέγιστο όριο προστασίας (συνήθως 100k ανά πελάτη/τράπεζα για καταθέσεις, όχι για επενδυτικό κεφάλαιο);

5. Συνολικά έξοδα

Έλεγε:

- προμήθεια συναλλαγής – διεκπαιρέωση εντολών
- spreads: διαφορά τιμής αγοράς - πώλησης (ιδίως εκτός ωρών συναλλαγών)
- κόστος μετατροπής συναλλάγματος (αν αγοράζεις USD ή άλλο νόμισμα)
- τυχόν χρεώσεις για διατήρηση λογαριασμού, τέλη αδράνειας, ανάληψη ή μεταφορά τίτλων

6. Πού εκτελούνται οι εντολές και τι σημαίνει για σένα;

Αν είναι Χρηματιστήριο τύπου LS Exchange, είναι μία χαρά για DCA – ETFs χαρτοφυλάκια. Μπορεί να επηρεάσει spread/εκτέλεση σε λιγότερο ρευστά.

7. UCITS ETFs και KID (PRIIPs) - έχεις πρόσβαση στα σωστά προϊόντα;

Βεβαιώσου ότι αγοράζεις τα ETFs που θες σε UCITS μορφή.

8. Φορολογικά έγγραφα: ποιες βεβαιώσεις δίδονται;

Χρειάζεται να μπορείς να "κατεβάσεις" τα ακόλουθα αρχεία:

- annual statement ή tax report (ετήσια βεβαίωση)
- αναλυτικό ιστορικό συναλλαγών
- αναλυτικά μερίσματα, κεφαλαιακά κέρδη και τόκοι ανά ημερομηνία
- υπόλοιπο ανά νόμισμα

9. Παρακράτηση φόρου σε μερίσματα/τόκους και W-8BEN (αν έχεις US μετοχές)

Για αμερικανικές μετοχές, έλεγε, αν η πλατφόρμα χειρίζεται το έντυπο W-8BEN (μειωμένη παρακράτηση στις ΗΠΑ, όπου ισχύει).

Για τόκους, κεφαλαιακά κέρδη και μερίσματα: προσδιόρισε ξεκάθαρα αν οι βεβαιώσεις γίνονται και δίδονται αυτόματα απ' τον Broker ή πρέπει να τα δηλώνεις όλα εσύ χειροκίνητα.

10. Διαδικασία εξόδου: μπορείς να μεταφέρεις τίτλους (portfolio transfer);

Πριν μπεις, μάθε πώς βγαίνεις:

- Εφικτή η μεταφορά τίτλων σε άλλο Broker;
- Αν ναι, πώς ακριβώς; Διαδικασία - κόστος - χρόνος – βήματα;
- Θα σε αναγκάσει η διαδικασία να πουλήσεις;

➤ Τι πρέπει να προσέξεις:

A) Έδρα εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, για να αποφύγεις τυχόν φορολόγηση κεφαλαιακών κερδών ή μερισμάτων, διπλή φορολόγηση ή μετατροπές συναλλάγματος που αυξάνουν το κόστος συναλλαγών.

B) Χρηματιστηριακή , Full-service online broker ή Execution-only online broker;

Προτιμάς να έχεις καθοδήγηση στις συναλλαγές και υποστήριξη σε κάθε είδους αίτημα; Τότε η επιλογή της "παραδοσιακής" χρηματιστηριακής είναι η ιδανικότερη, αλλά ακριβότερη λύση.

Οι Execution-only online Brokers, προσφέρουν μόνο τη δυνατότητα εκτέλεσης εντολών συναλλαγής. Βασικό τους πλεονέκτημα είναι τα χαμηλότερα έξοδα λειτουργίας σε σχέση με τις χρηματιστηριακές, αφού δεν προσφέρουν συμβουλευτικές υπηρεσίες και όλες οι συναλλαγές πραγματοποιούνται διαδικτυακά.

Αφενός αρκετές ελληνικές χρηματιστηριακές προσφέρουν online πλατφόρμες για την πραγματοποίηση απευθείας συναλλαγών, αφετέρου οι προμήθειές τους παραμένουν συχνά υψηλότερες απ' τους κλασσικούς Execution-only Brokers, αφού συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα της εν δυνάμει συμβουλευτικής υπηρεσίας.

Γ) Ετήσια πάγια διαχειριστικά έξοδα.

Ποσοστό ή εφάπαξ τέλος ως προμήθεια για κάθε εντολή αγοράς/πώλησης (Order commission), προσφορές flat fee ή ετήσια τέλη σε περίπτωση καμίας συναλλαγής εντός του έτους (τέλη αδράνειας).

Τέλος, στον παρακάτω πίνακα αποτυπώνεται η σημασία των μηνιαίων εξόδων χαρτοφυλακίου.

	<u>Χωρίς έξοδα</u> διαχείρισης χαρτοφυλακίου	<u>Με έξοδα</u> διαχείρισης χαρτοφυλακίου
Ποσό μηνιαίας επένδυσης	260 €	260€
Τιμή μονάδας ETF - A/K	26,00 €	26,00 €
Μηνιαία έξοδα χαρτοφυλακίου	0 €	4 €
Αριθμός μεριδίων ανά αγορά	10	9,85
Ποσοστό εξόδων επί της συνολικής αγοράς	0,0 %	1,5%
Πραγματική τιμή μεριδίου ETF - A/K	26,00 €	26,41 €
	✓	✗

A.1. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΙ ΠΙΝΑΚΕΣ

Κριτήριο	Ξένες Πλατφόρμες (π.χ. DEGIRO, IBKR, XTB, Trading 212)	Ελληνικές Πλατφόρμες (π.χ. Alpha Trade, Eurobank Trader)
Τύπος επενδυτή	Κατάλληλες για παθητικό ETF investing με λίγες κινήσεις	Κατάλληλες για συχνές συναλλαγές σε ελληνικές μετοχές
Κόστος συναλλαγών	Πολύ χαμηλό (ανά trade)	Συνήθως υψηλότερο από ξένες
Custody / Inactivity Fee	Μπορεί να ισχύει – σημαντικό να ελεγχθεί	Ενδέχεται να υπάρχουν
FX Spread / Συνάλλαγμα	Ναι, σε συναλλαγές σε USD/GBP κ.λπ.	Ναι
Real-time Data Fees	Πιθανές χρεώσεις για live τιμές	Ανάλογα την πλατφόρμα
Ρύθμιση / Εγγυήσεις	Ρυθμισμένοι στην ΕΕ/ΕΟΧ (MiFID), επενδυτική κάλυψη ανά χώρα (π.χ. €20.000, €100.000)	Ρυθμισμένοι στην Ελλάδα, με συμμετοχή σε επενδυτικό ταμείο
Φορολογία / Reports	Πρέπει να κάνεις μόνος σου τη δήλωση – δύσκολη διαδικασία	Συνήθως παρέχουν βεβαιώσεις, υποστήριξη σε δηλώσεις
Γλώσσα / Support	Αγγλικά/Γερμανικά, διεθνές support	Ελληνικά, τοπική υποστήριξη και συμβουλευτική

Πλατφόρμες Επενδύσεων

Ξένες (DEGIRO, IBKR, XTB, Trading 212)

- Κατάλληλες για παθητικό investing (UCITS ETFs)
- Χαμηλό κόστος συναλλαγών
- Προσοχή σε custody/inactivity fees
- FX spread σε ξένα νομίσματα
- Πιθανά τέλη real-time δεδομένων
- Ρυθμισμένοι στην ΕΕ/ΕΟΧ, συμμετοχή σε ταμεία εγγύησης
- Υπευθυνότητα για φορολογική δήλωση (μερίσματα, υπεραξίες)
- Αγγλικό/διεθνές support

Ελληνικές (Alpha Trade, Eurobank Trader)

- Κατάλληλες για ελληνικές μετοχές, συχνές κινήσεις
- Συνήθως υψηλότερο κόστος συναλλαγών
- Πιθανές χρεώσεις φύλαξης / λογαριασμού
- Υποστήριξη σε φορολογικά (βεβαιώσεις κ.λπ.)
- Ρύθμιση στην Ελλάδα, επενδυτική κάλυψη
- Ελληνική γλώσσα και υποστήριξη

Σύγκριση Brokers

Trade Republic

- Γερμανική τράπεζα, άδεια ECB, εποπτεία BaFin & Bundesbank
- Προστασία μετρητών έως 100.000 €
- Επενδυτική προστασία έως 20.000 €
- Προϊόντα: Μετοχές, ETF, ομόλογα, παράγωγα (όχι crypto στην Ελλάδα)
- Κλάσματα μετοχών: Ναι
- Κατάθεση: από 1 €
- Κόστος συναλλαγής: 1 € / δωρεάν savings plans
- FX fees: ενσωματωμένες ισοτιμίες + έξτρα κόστος
- Τόκος μετρητών: ~2% σε €
- Δεν υποστηρίζει ΧΑ
- Χωρίς inactivity fee

DEGIRO

- Γερμανική τράπεζα (flatex), ολλανδικό branch
- Προστασία μετρητών έως 100.000 €
- Επενδυτική προστασία έως 20.000 €
- Προϊόντα: Μετοχές, ETF, ομόλογα, options, futures
- Κλάσματα μετοχών: Όχι
- Κατάθεση: 0 €
- Κόστος συναλλαγής: core ETF 1 €, άλλα ~3 € + annual fee ανά χρηματιστήριο
- FX markup ~0,25% / manual FX 10 € + 0,25%
- 0% τόκος σε cash
- Υποστηρίζει ΧΑ με αυτόματη Greek FTT
- Χωρίς inactivity / custody fee

eToro

- Κυπριακή εταιρεία, εποπτεία CySEC
- Προστασία μετρητών: Κυπριακό ICF + έως 1 εκ. \$ ιδιωτική ασφάλιση
- Προστασία τίτλων: Κυπριακό ICF + ιδιωτική ασφάλιση
- Προϊόντα: Μετοχές, ETF, CFD, crypto, copy trading
- Κλάσματα μετοχών: Ναι
- Κατάθεση: 50 \$ (GR)
- Κόστος συναλλαγής: 1-2 \$ + spreads + FX
- Conversion fees σε deposits/withdrawals

A.2. ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΠΛΑΤΦΟΡΜΩΝ - TR / DEGIRO / eToro

Trade Republic

- **Χρεώσεις**

- **Συναλλαγές (μετοχές/ETF/ομόλογα):** 1 € trade settlement fee ανά εντολή + spread.λ
- **Savings plans** (τακτικές αγορές σε επιλεγμένα ETF/μετοχές) χωρίς προμήθεια – τεράστιο πλεονέκτημα για DCA.
- **Κατάθεση/ ανάληψη:** χωρίς fee, με μικρό fee ~1 € για αναλήψεις κάτω των 100 €.
- **Inactivity:** δεν υπάρχει τέλος αδράνειας.

- **Άλλα χαρακτηριστικά**

Τόκος σε cash: ~2% σε cash μέχρι 50.000 €, με μηνιαία πίστωση.

Κάρτα & everyday banking: debit card με 1% “saveback” στις αγορές και δωρεάν ATM >100 €, χρήση σαν ψηφιακό bank account.

Trade Republic – Πλεονεκτήματα / Μειονεκτήματα για Έλληνα επενδυτή

- **Ιδανικό για:**

- DCA σε ETF μέσω zero-fee savings plans (π.χ. MSCI World, All-World κ.λπ.).
- Μικρά ποσά, χάρη στα fractional shares & χαμηλές προμήθειες.
- Όποιον θέλει και λογαριασμό “ταμειευτηρίου” με αξιοπρεπή τόκο σε cash.

- **Προσοχή σε:**

- Μόνο μία βασική αγορά εκτέλεσης (LS Exchange) → τα spreads είναι “ο πραγματικός λογαριασμός”.
- Όχι πρόσβαση σε Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Δίνει statements, αλλά δήλωση στην Ελλάδα απαραίτητη, όχι αυτόματα.

DEGIRO – ο “παραδοσιακός” ευρωπαϊκός low - cost Broker

Η “DEGIRO” είναι brand της flatexDEGIRO Bank AG, γερμανική τράπεζα.

- **Cash:** σε προσωπικό DEGIRO Cash Account στη flatexDEGIRO Bank, με προστασία γερμανικού deposit guarantee μέχρι 100.000 €.

- **Προϊόντα & αγορές**

- Πρόσβαση σε 45+ αγορές σε 30 χώρες.

- Μετοχές, ETF, ομόλογα, αμοιβαία, options, futures, warrants, leveraged products.

- ΟΧΙ CFDs.

- Χρηματιστήριο Αθηνών: ATHEX & ENAX ως χρηματιστήρια εκτέλεσης, και αυτόματη παρακράτηση του Greek Financial Transaction Tax 0,10% στις πωλήσεις ελληνικών μετοχών.

- **Χρεώσεις:**

- Μοντέλο fixed fee ανά εντολή, με διαφοροποίηση ανά asset & χρηματιστήριο.

- Καμία προμήθεια κατάθεσης / ανάληψης, ελάχιστο 0,01 €.

- Καμία inactivity fee, καμία custody fee.

- Δεν πληρώνει τόκο σε αχρησιμοποίητο cash (0%).

- **Για ETFs:**

Για ETF στη Core Selection / Popular ETF Selection:

→ 1 € handling fee ανά συναλλαγή, αν γίνει σε Tradegate (ή αντίστοιχη) + spreads/εξωτερικά κόστη.

Για ETFs εκτός core selection: τυπικά ~3 € ανά εντολή (2 € προμήθεια + 1 € εκτέλεση).

- **Για μετοχές:**

Η δομή είναι παρόμοια: χαμηλή στα εγχώρια markets, λίγο υψηλότερη στα ξένα (π.χ. για γερμανική μετοχή τυπικά ~3,90 € + 1 € handling = 4,90 € σε order ~2.000 €).

DEGIRO – Πλεονεκτήματα / Μειονεκτήματα για Έλληνα επενδυτή

- **Ιδανικό για:**

- Άτομο που θέλει πολύ μεγάλη γκάμα αγορών & προϊόντων (μετοχές, ETF, ομόλογα, options, futures).
- Επένδυση σε Ελληνικές μετοχές (direct ATHEX).
- Μεγαλύτερα ποσά ανά εντολή (π.χ. 500 – 1.000 €), ώστε τα 3 – 4 € fee να είναι μικρό ποσό.

- **Προσοχή σε:**

- Auto-FX 0,25%: αν αγοράζεις/ πουλάς συχνά US μετοχές, αυτό “πονάει”.
- Δεν υποστηρίζει fractional shares – αγοράζεις μόνο ακέραιες μονάδες, κάτι που δυσκολεύει DCA με μικρά ποσά. Επειδή δεν έχει fractional, μικρές μηνιαίες επενδύσεις σε μετοχές/ETF δεν βγαίνουν καλά σε σχέση με TR
- Πολύ μεγάλη γκάμα προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων options/ futures (για πιο προχωρημένες στρατηγικές). Πλατφόρμα πιο επαγγελματική - χρηματιστηριακή, λιγότερο κατάλληλη για αρχάριους.

eToro – social/CFD πλατφόρμα, όχι κλασικός Broker

- **Ρύθμιση & ασφάλεια**

Για ΕΕ (άρα και Ελλάδα) λειτουργεί μέσω eToro (Europe) Ltd, Cyprus Investment Firm με άδεια CySEC (109/10). Υπάγεται στο κυπριακό Investor Compensation Fund (ICF) με κάλυψη μέχρι 20.000 € ανά πελάτη. Επιπλέον υπάρχει ιδιωτική ασφαλιστική κάλυψη από Lloyd’s μέχρι 1.000.000 \$/€ για επιλέξιμους πελάτες σε περίπτωση default του broker, αλλά με όρους & εξαιρέσεις (δεν είναι κρατική εγγύηση).

- **Προϊόντα & δομή**

Πραγματικές μετοχές & ETF: long, χωρίς μόχλευση → κανονική ιδιοκτησία (όχι CFD).

Crypto: crypto + CFD σε κάποιες περιπτώσεις, με fee ~1% σε αγορές/πωλήσεις.

CopyTrader / Smart Portfolios: κοινωνικό trading (αντιγράφεις άλλους traders ή έτοιμα χαρτοφυλάκια).

Πολύ σημαντικό: Για αρκετά ETFs, η έκθεση είναι μέσω CFD, όχι μέσω UCITS ETF. Τα CFDs έχουν άλλη φορολογική μεταχείριση, άλλο ρίσκο, και συνήθως υψηλότερο κόστος (spreads + overnight financing).

- **Χρεώσεις**

Trading:

Από 11/8/2024 **εισήγαγε προμήθεια 1–2 \$ ανά** εντολή σε πραγματικές μετοχές/ETF (ανάλογα με χώρα πελάτη & αγορά).

Στα CFD & crypto το κόστος είναι κυρίως μέσω spread, που είναι συνήθως σημαντικά μεγαλύτερο από το spread σε κλασικούς brokers με άμεση πρόσβαση σε χρηματιστήρια.

Inactivity fee: 10 \$/μήνα μετά από 12 μήνες χωρίς login (δεν κλείνει θέσεις, “τρώει” το υπόλοιπο).

Conversion fees: αν η βάση είναι USD και καταθέτεις/τραβάς € ή άλλες, υπάρχουν conversion spreads / fees ~1,5–2,5% σε πολλές περιπτώσεις.

Συμπερασματικά: για CFD/crypto/social trading ok. **ΟΧΙ** για μακροχρόνιο buy-and-hold ETF/μετοχές. Αισθητά ακριβότερη και περίπλοκη σε σχέση με TR/ DEGIRO.

eToro – Πλεονεκτήματα / Μειονεκτήματα για Έλληνα επενδυτή

- **Ιδανικό για:**

Όποιον θέλει CFD, forex, crypto και “παιχνίδι” με μόχλευση & social trading. Tester - Demo account & copy portfolios για εκπαίδευση.

- **ΟΧΙ ιδανικό για:**

Καθαρά μακροπρόθεσμο επενδυτή σε UCITS ETF – εκεί χάνει σε κόστος & απλότητα έναντι TR/DEGIRO. Κάποιον που δεν θέλει να μπλέκεται με CFDs και τις αντίστοιχες ρυθμίσεις/φορολογία/ρίσκο.

A.3. Πρακτικά σενάρια

➤ Σενάριο Α – Παθητικός επενδυτής σε ETF (DCA, 100 – 500 €/μήνα)

Θέλεις κυρίως 1–3 παγκόσμια ETF (π.χ. MSCI World / ACWI / All-World).

Κάνεις μηνιαίες αγορές, δεν πουλάς συχνά, δεν σε καίνε options/futures.

Trade Republic πιο φθηνός/απλός:

Savings plans χωρίς προμήθεια ανά εκτέλεση.

Fractional shares → μπορείς να επενδύεις “στρογγυλά” ποσά (π.χ. 200 € ακριβώς).

Τόκος ~2% στο cash μέχρι 50k αν αφήνεις προσωρινά χρήματα αχρησιμοποίητα. Η DEGIRO εδώ παραμένει πολύ καλός, αλλά: Κάθε DCA order έχει 1–3 € fee.

➤ Σενάριο Β – Θέλω πρόσβαση σε ελληνικές μετοχές + πολλές αγορές + options/ futures

DEGIRO > Trade Republic & eToro:

Direct ATHEX/ENAX, με αυτόματη παρακράτηση Greek FTT 0,10% και καλή πρόσβαση σε ευρωπαϊκές και US αγορές. Options/futures σε 13+ αγορές, χαμηλά fees. Κανένα τέλος αδράνειας.

Η Trade Republic δεν έχει ATHEX. Η eToro έχει κυρίως CFDs πάνω σε δείκτες και μετοχές, όχι κλασσικές μετοχές ATHEX.

➤ Σενάριο Γ – Θέλω CFD, forex, crypto, copy-trading / social features

eToro, γιατί Trade Republic & DEGIRO δεν είναι σχεδιασμένοι ως CFD/forex brokers. Η TR έχει παράγωγα, αλλά όχι full CFD suite.

Η DEGIRO έχει πραγματικά παράγωγα, αλλά όχι κλασική προσφορά CFD/FX .

- **Σενάριο Δ – Θέλω έναν Broker μόνο για buy & hold μετοχές/ETF, δεν με νοιάζουν ATHEX, options κ.λπ.**

TR και DEGIRO: και οι δύο χαμηλού κόστους, με μικρή διαφορά ανάλογα με:

- συχνότητα DCA,
- μέσο ποσό ανά συναλλαγή,
- πόσα ξένα νομίσματα χρησιμοποιείς.

Αν κάνεις πολλές μικρές μηνιαίες αγορές (π.χ. 50–200 €) →

Trade Republic, λόγω 0 € σε savings plans & fractional.

Αν κάνεις πιο αραιές αλλά μεγαλύτερες συναλλαγές (π.χ. 1.000–2.000 € ανά order, και θες ίσως και options/περισσότερες αγορές) → DEGIRO συχνά προτιμάται, παρά τα 3 – 4 € ανά εντολή.

eToro: χειρότερος σε κόστος κυρίως λόγω spreads, κόστη μετατροπής συναλλάγματος και τέλης αδράνειας.

Συμπέρασμα

- **Trade Republic:** πολύ καλό εργαλείο για απλό, φθινό DCA σε ETF/μετοχές, fractional, τόκο σε cash· λιγότερη ευελιξία σε αγορές/εκτέλεση.
- **DEGIRO:** πιο “σοβαρό” multi-market broker, με Ελληνικές μετοχές, options/futures, τεράστια γκάμα, αλλά χωρίς fractional και με FX/fees που ευνοούν μεγαλύτερα ποσά ανά order.
- **eToro:** κατάλληλο κυρίως για CFD/crypto/social trading, όχι ιδανικό ως καθαρό εργαλείο μακροπρόθεσμης επένδυσης σε ETFs και μετοχές λόγω spreads & non-trading fees.

B. Checklist 10 σημείων πριν ανοίξεις επενδυτικό λογαριασμό σε οποιονδήποτε online Broker.

Για φορολογικό κάτοικο Γερμανίας

Ο καλύτερος Broker κρίνεται σε 2 πράγματα, που κάνουν τη ζωή σου πιο εύκολη και σε απαλλάσσουν από υψηλά διαχειριστικά κόστη:

1. Να είναι “steuereinfach”: δηλ. να παρακρατεί και αποδίδει *αυτόματα* τον γερμανικό φόρο (Abgeltungsteuer + Soli), να υποστηρίζει *εύκολα και ηλεκτρονικά* την αίτηση αφορολόγητου (Freistellungsauftrag) και να διαθέτει αυτόματα – όχι χειροκίνητα ή κατόπιν δικής σου ενέργειας - την Jahressteuerbescheinigung για την φορολογική σου δήλωση.

Γι’ αυτό τα “steuereinfach” Depots (Trade Republic / Scalable) είναι τόσο δημοφιλή.

Το αφορολόγητο (Sparer-Pauschbetrag) είναι 1.000€ ή 2.000€ για παντρεμένους. Για να το αξιοποιήσεις, απαιτείται αίτηση στον Broker σου που λέγεται “Freistellungsauftrag”.

2. Χαμηλό συνολικό κόστος: έλεγξε όχι μόνο το κόστος προμήθειας συναλλαγών (ανά Sparplan ή trade), αλλά και τα spreads (τιμή εκτέλεσης μεταξύ αγοράς και πώλησης).

Με αυτά τα 2 κριτήρια, οι πιο “καθαρές” επιλογές για τους περισσότερους επενδυτές είναι:

➤ **Η πιο καλή “all-around” επιλογή για τους περισσότερους**

Trade Republic

- Κόστη: €1 ανά μεμονωμένη εντολή + spreads.
- Μηνιαία επενδυτικά πλάνα χωρίς προμήθεια (“Keine Ausführungsgebühr”). Λειτουργούν αυτόματα κατόπιν διαμόρφωσης (1 φορά) και εντολής αυτοματισμού.

- “Τραβά” χρήματα απ’ το Verrechnungskonto ή απευθείας απ’ τον λογαριασμό κίνησης (Girokonto).
- Φόροι Γερμανίας: για φορολ. Κατ. Γερμανίας η φορολογία στα κεφαλαιακά κέρδη, στους τόκους και στα μερίσματα παρακρατείται αυτόματα και συμψηφίζεται με αφορολόγητα ποσά (Freibeträge) ή ζημιές (Verluste), όπου ισχύει.
- Freistellungsauftrag – αίτηση αφορολόγητου μέσα από την εφαρμογή.
- Jahressteuerbescheinigung διαθέσιμη ως PDF στο προφίλ αυτόματα. Δεν χρειάζεται κάποια δική σου ενέργεια.

Ταιριάζει αν: επενδύεις μακροπρόθεσμα σε ETFs/μετοχές στο πλαίσιο Buy & Hold και θέλεις να είσαι ήσυχος τύπου “βάζω Sparplan και τελείωσα”.

➤ **Κορυφαία επιλογή, αν θες περισσότερη ευελιξία πακέτων**

Scalable Capital

- **Κόστη:** “Keine Ausführungsgebühr”. 0€ για εκτέλεση μηνιαίων επενδυτικών πλάνων (Sparpläne). Τα μοντέλα χρέωσης (FREE/PRIME+) διαφέρουν για μεμονωμένα trades.
- **Steuereinfach:** ο φόρος 26,3% (Abgeltungsteuer + Soli) παρακρατείται και αποδίδεται στην εφορία *αυτόματα*, με χρήση Freistellungsauftrag/ζημιών (όπου ισχύει) για φορολογικούς κατοίκους Γερμανίας.
- **Jahressteuerbescheinigung:** δίνει αυτόματα ετήσια φορολογική βεβαίωση με αναλυτικά στοιχεία κερδών, φόρων, Freistellungsauftrag.

Ταιριάζει αν: θες πολύ καλή σχέση κόστους - λειτουργικότητας και σε ενδιαφέρει η ευελιξία επιλογής στα διαφορετικά πακέτα.

➤ **Αν θες “κλασική τράπεζα” & δεν σε νοιάζει να πληρώνεις παραπάνω ανά trade**

ING Deutschland

- ETFs Sparplan: αναφέρει “Keine Ausführungsgebühr” για την εκτέλεση.
- Μεμονωμένες εντολές: οι χρεώσεις είναι αισθητά υψηλότερες (π.χ. 4,90€ + 0,25% μέχρι ανώτατο όριο, συν χρεώσεις Χρηματιστηρίου).

Ταιριάζει αν: κάνεις σπάνια μεγάλες αγορές, θες “τραπεζική” αίσθηση και όχι Neobroker.

➤ **Τι να προσέξεις με “μη steuereinfach” Online Brokers**

Παράδειγμα:

Η DEGIRO λέει ρητά ότι ως ολλανδικός Broker δεν πληρώνει γερμανικό φόρο κεφαλαίου και δεν μπορεί να εκδώσει Jahressteuerbescheinigung κατά το γερμανικό πρότυπο. Σου δίνει “Jahresübersicht”, **για να κάνεις εσύ τη δήλωση**. Επίσης, αναφέρει ότι δεν αποδίδει Vorabtauschale για εσένα—την αναλαμβάνεις εσύ. Αυτό δεν είναι “κακό”, αλλά είναι περισσότερη λογιστική/φορολογική δουλειά.

Συμπερασματικά:

Για τους περισσότερους μόνιμους κατοίκους Γερμανίας που θέλουν να επενδύσουν μακροπρόθεσμα: Trade Republic ή Scalable Capital είναι οι πιο “καθαρές” επιλογές. Συνδυάζουν χαμηλό κόστος, εύκολη χρήση, λειτουργικά εργαλεία και είναι “steuereinfach”.

Αν θες τράπεζα και σε νοιάζει λιγότερο το κόστος ανά trade: ING Deutschland (ειδικά για ETF Sparpläne).

- Για μηνιαίο Sparplan: οι δύο πιο ωφέλιμες επιλογές με κριτήρια την ευκολία διάθεσης φορολογικών βεβαιώσεων + χαμηλό κόστος + εργαλεία + καλή λειτουργικότητα είναι:

1) Trade Republic: ιδανικός “set-and-forget” Broker για μηνιαία επενδυτ. πλάνα

- Sparpläne χωρίς προμήθεια και γενικά πολύ απλή ροή: στήνεις ETF χαρτοφυλάκιο, ημερομηνία εκτέλεσης (κάθε 01. ή 15. / μήνα), ποσό αγοράς ανά τίτλο και τέλος.
- Steuereinfach στη Γερμανία: παρακρατεί και αποδίδει αυτόματα τον φόρο Abgeltungsteuer και υποστηρίζει ηλεκτρονικά την αίτηση αφορολόγητου (Freistellungsauftrag).
- Αυτόματη απόδοση του Vorabpauschale.
- Παίρνεις αυτόματα Jahressteuerbescheinigung.

Ταιριάζει αν: θες απλότητα, χαμηλό κόστος, άνεση, όχι χειροκίνητη ταλαιπωρία.

και να μη σκέφτεσαι τα διαδικαστικά φορολογίας.

2) Scalable Capital: εξίσου ευέλικτος με περισσότερα πακέτα

- 0€ εκτέλεση για μηνιαία επενδυτικά πλάνα. Επιλογές συνδρομής για το πώς χρεώνονται τα υπόλοιπα trades.
- Steuereinfach με αυτόματη παρακράτηση φόρου, απόδοση φόρων και ηλεκτρονική αίτηση αφορολόγητου (Freistellungsauftrag) ή ζημιών όπου ισχύει.
- Αυτόματη απόδοση του Vorabpauschale.
- Παίρνεις αυτόματα Jahressteuerbescheinigung.

Ταιριάζει αν: θες λίγο πιο “ευέλικτο” μοντέλο κόστους/ λειτουργικότητας.

➤ **Τι να διαλέξεις;**

- Αν θέλεις το “βάζω Sparplan και ξεχνάω ότι υπάρχει” : Trade Republic.
- Αν θέλεις επιλογές πακέτων, αλλά πάλι εύκολα και steuereinfach: Scalable Capital.

➤ **Δύο σημεία που αξίζει να θυμάσαι**

- Όταν μιλάμε για Sparplan, το βασικό δεν είναι η προμήθεια, αλλά το spread και η ποιότητα εκτέλεσης (ιδίως αν αγοράζεις σε ώρες χαμηλής ρευστότητας).
- Γερμανία: ο χαρακτηρισμός “steuereinfach” + Freistellungsauftrag είναι σημαντικά πλεονεκτήματα, γιατί αξιοποιείς σωστά το αφορολόγητο χωρίς χειροκίνητη ταλαιπωρία.

Checklist 10 σημείων

1. "Steuereinfach" ή όχι;

Θέλεις Broker που παρακρατεί και αποδίδει αυτόματα Abgeltungsteuer + Soli. Αν δεν είναι steuereinfach, χρειάζεται εσύ να αναλάβεις την διαδικασία στη δήλωση.

2. Freistellungsauftrag (Sparer - Pauschbetrag)

Να μπορείς να αιτηθείς εύκολα ηλεκτρονικά το αφορολόγητο Freistellungsauftrag, ώστε να το αξιοποιείς για κεφαλαιακά κέρδη (μέχρι το επιτρεπόμενο όριο) χωρίς να "χαρίζεις" φόρο.

3. Vorabpauschale (για ETFs)

Βεβαιώσου ότι ο Broker χειρίζεται σωστά την *Vorabpauschale* για ETFs. Αν είναι "steuereinfach", συνήθως γίνεται αυτόματα. Αν όχι, μπορεί να χρειαστείς χειροκίνητους υπολογισμούς και δηλώσεις.

4. UCITS ETFs & KID (PRIIPs)

Βεβαιώσου ότι έχει UCITS ETFs για φορολογική βελτιστοποίηση.

5. Κόστος μηνιαίου επενδυτικού πλάνου (Sparplan): 0€ δεν σημαίνει 0 € κόστος

Για το Sparplan: το κύριο κόστος κρύβεται συχνά στα *spreads*, δηλ. στην τιμή εκτέλεσης μεταξύ αγοράς και πώλησης, όχι στην προμήθεια. Έλεγξε τις αναφορές για execution, timing, και πώς γίνεται η εκτέλεση των επενδυτικών πλάνων.

6. Πού εκτελούνται οι εντολές & ώρες εκτέλεσης

Κάποιοι Brokers εκτελούν τις εντολές σε συγκεκριμένη ώρα. Για δημοφιλή ETFs είναι συνήθως ok, αλλά θες να ξέρεις πού και πότε γίνεται η αγορά.

7. Θεματοφυλακή και διαχωρισμός περιουσιακών στοιχείων

Οι τίτλοι σου τηρούνται σε θεματοφυλακή και είναι διαχωρισμένοι από τα περιουσιακά στοιχεία του Broker. Συνήθως ως θεματοφύλακας λειτουργεί η Τράπεζα με την οποία συνεργάζεται ο Broker.

8. Μετρητά & προστασία καταθέσεων

Πού φυλλάσσονται τα μετρητά (ποια τράπεζα/σχήμα) και τι ισχύει ακριβώς για την προστασία καταθέσεων. Μην αφήνεις μεγάλα ποσά μετρητών - “παρκαρισμένα” χρήματα, χωρίς να γνωρίζεις το πλαίσιο προστασίας, εγγυήσεων και φύλαξης.

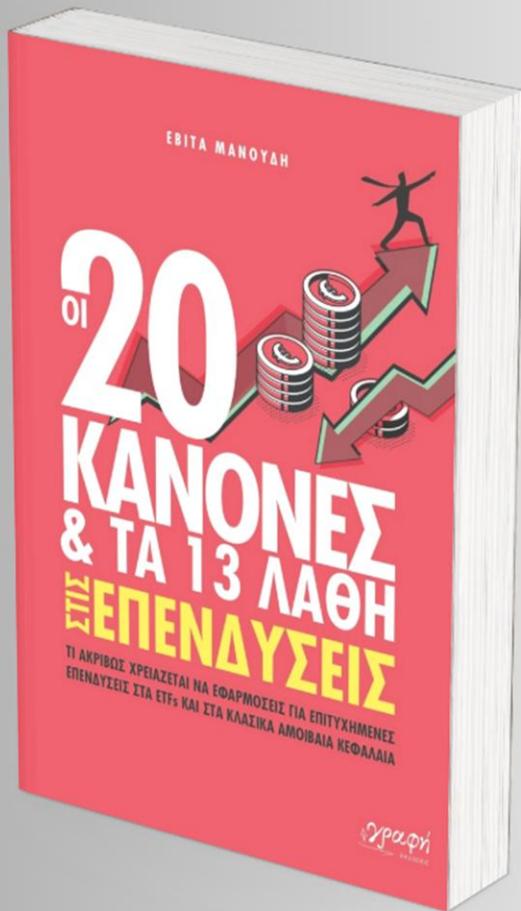
9. Έγγραφα & reporting που θα χρειαστείς. Τι πρέπει να παρέχει ο Broker:

- Jahressteuerbescheinigung (ιδανικά)
- αναλυτικό ιστορικό συναλλαγών
- αναλυτικά μερίσματα/τόκους
- καταστάσεις χαρτοφυλακίου (PDF/CSV).

10. Διαδικασία εξόδου: μεταφορά τίτλων σε άλλον Broker (Depotübertrag)

Πριν μπεις, μάθε πώς βγαίνεις:

- Γίνεται μεταφορά τίτλων σε άλλο Broker;
- Υπάρχει κόστος;
- Πόσο εύκολο είναι;
- Η μεταφορά τίτλων *δεν πρέπει* να “σε κλειδώσει”, γιατί αν σε κλειδώσει, πρέπει να *πουλήσεις (δημιουργία φορολογικού γεγονότος)*, απλώς για να αλλάξεις Broker.



**Πώς μπορώ να
προετοιμαστώ
έγκαιρα, ώστε να
προστατεύσω
& αναπτύξω
το κεφάλαιο μου;**

**ΕΒΙΤΑ ΜΑΝΟΥΔΗ
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΓΡΑΦΗ**



**ONLINE
ΠΑΡΑΓΓΕΛΙΑ**