Bančne vloge so privlačne, vendar ne za vse

Varne naložbe *Strokovnjaki odsvetujejo vezavo večjega dela naših sredstev v depozitih, poudarjajo porazdelitev naložb*

Zaradi nejasnega razpleta dolžniške krize v evroobmočju se vse več ljudi sprašuje o tem, kako čim bolje zavarovati svoje prihranke. Preverili smo, kakšen naložbeni portfelj trenutno priporočajo finančni strokovnjaki in katere vrste produktov kot varne strankam priporočajo banke.

Andrej Motl

Steen Jakobsen

Matjaž Štamulak

Simon Mastnak Foto Igor Modic

Klemen Kokalj Foto Igor Zaplatil

Naložbeni portfelj je do konca krize smiselno oblikovati tako, da bo dobro prenašal udarce z vseh strani, meni Steen Jakobsen, glavni ekonomist pri danski Saxo Bank. Sam pričakuje, da bo politika našla rešitev iz krize v prihodnjem letu ali dveh. Za ustrezno zaščito portfelja do tedaj priporoča, da vlagatelji izberejo zelo različne naložbe, bolj tvegane pa pri tem smiselno uravnotežijo z defenzivnimi, denimo z obveznicami najvarnejših držav. Priporoča nakup obveznic večjih, stabilnih evropskih podjetij in da določen del premoženja investiramo tudi v hitrorastoča nova podjetja. Manjši del portfelja se mu zdi smiselno naložiti še v plemenite kovine in valute držav z višjo rastjo od rasti evroobmočja, denimo v ameriške dolarje.

Ne pozabimo na zadostno varnostno rezervo

Zaradi negotovosti na trgih finančni analitik Simon Mastnak priporoča, da vlagatelji pozornost namenijo predvsem ohranjanju premoženja. Tistim, ki jim kriza lahko ogrozi zaposlitev ali zmanjša prihodke, priporoča, naj glede na stopnjo tveganja varnostno rezervo povečajo do višine dvanajstih plač. Pomen likvidnostne rezerve poudarja tudi Klemen Kokalj iz družbe Individa, ki svetuje, da sredstva za ta namen hranimo na varčevalnih računih, kjer z njimi lahko prosto razpolagamo. V vezave, daljše od leta dni, je po Kokaljevem mnenju smiselno naložiti do 20 odstotkov sredstev. Meni, da bančne naložbe v sedanjih razmerah na trgu lahko postanejo tvegane, in opozarja, da se višina jamstva za banke, ki zdaj znaša 100.000 evrov, lahko kadarkoli zmanjša.

Sedanje visoke stopnje obrestnih mer (OM) tako Kokalj kot Mastnak pripisujeta predvsem težavam, ki jih imajo banke pri pridobivanju drugih virov. Posledično varčevalcem, ki razpolagajo z zneski, višjimi od 100.000 evrov, Mastnak priporoča, naj sredstva razdelijo v več bank, del pa v druge valute in v banke zunaj evroobmočja. V depozitih po njegovi oceni ni smotrno hraniti več kot četrtine sredstev. Po izgradnji likvidnostne rezerve vlagateljem priporoča tudi razmislek o nakupu obveznic najvarnejših držav in mednarodnih podjetij. Ta morajo biti nizko zadolžena, ustvarjati stabilen denarni tok, ne smejo imeti veliko finančnih naložb, njihove delnice pa naj bodo visoko likvidne. Med takšna podjetja uvršča večino večjih evropskih telekomov.

Da nam v prihodnjih letih grozi višja inflacija, pred katero nam vloge na banki, obveznice ali gotovina ne dajejo zadostne zaščite, meni Matjaž Štamulak, premoženjski svetovalec iz družbe Cresus. Za ohranitev kupne moči je po njegovem mnenju smiselno poseči tudi po nekoliko špekulativnih naložbah. Možno zaščito pred inflacijo vidi v vlaganju v plemenite kovine, surovine in nepremičnine, po njegovi oceni je za tovrstne naložbe smiselno nameniti okoli 30 odstotkov premoženja. Štamulak priporoča, da imamo na banki zgolj denar, ki ga porabljamo sproti oziroma ga investiramo v obdobju enega leta.

O tem, kakšne naložbe v sedanjih razmerah ocenjujejo kot varne, smo povprašali tudi banke. Te poudarjajo sistem zajamčenih vlog in trenutno relativno visoke OM, ki naj bi do neke mere lahko predstavljale zaščito pred inflacijo. Poleg običajnih naložbenih produktov pa poudarjajo tudi prilagojene oblike depozitov, ki strankam omogočajo večjo fleksibilnost.

Lažje do sredstev na varčevalnih vlogah

Kot naložbo, primerno za današnje čase, so na Abanki poudarili svoj Depozit na odpoklic. Sredstva moramo v depozit vezati za najmanj leto dni, v tem času pa se obrestujejo po fiksni, 3,9-odstotni OM. Po šestih ali devetih mesecih lahko depozit »odpokličemo«, do izplačila sredstev pa se, odvisno od pretekle dobe varčevanja, sredstva obrestujejo po 0,1- ali 0,4-odstotni OM. Odpovedni rok je mesec dni, sredstva pa nam banka nato izplača brez dodatnih stroškov.

Kot varno naložbo so v banki UniCredit poudarili svoj Super fleksi depozit, pri katerem sredstva vežemo za določeno obdobje, po preteku katerega pa se vezava avtomatsko podaljšuje. Do sredstev tudi pri tem produktu lahko dostopamo brez dodatnih stroškov, če se za odpoved odločimo pred vsakokratnim avtomatskim podaljšanjem. Ponudba velja za vplačila, višja od 500 evrov, višina OM pa je odvisna od našega sodelovanja z banko. Pri vezavi vsakih šest mesecev, denimo, OM znaša 3,15 odstotka, ob večjem obsegu sodelovanja z banko pa se v prvem polletju lahko poviša na 3,5 odstotka.

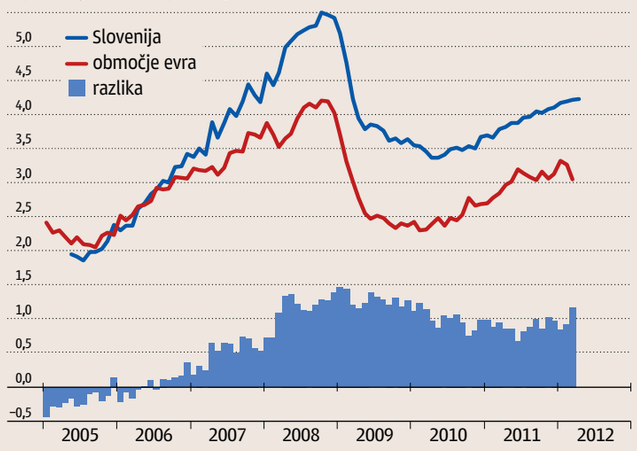
Med domnevno varnimi tudi naložbe v sklade

V NLB banki je še teden dni mogoč vpis sredstev v produkt, imenovan NLB strukturiran depozit – Farmacija in zdravstvo. Pri tej posebni obliki depozita, ki je vključen v sistem bančnih jamstev, je višina obresti odvisna od uspešnosti podsklada NLB Farmacija in zdravstvo delniški, izračunavajo pa se po posebni formuli. Najmanjši znesek vplačila je tisoč evrov, po poteku vezave pa banka zagotavlja strankam izplačilo glavnice in minimalnega, nespremenljivega dela obresti. Sredstva moramo v depozit vezati za najmanj pet let in osem dni.

Strankam, ki želijo čim bolj varno naložiti denar, v Raiffeisen banki med drugim priporočajo tudi naložbe v obvezniške sklade. Kot primer navajajo sklad Raiffeisen Euro Corporates, ki vlaga v obveznice podjetij z višjimi kreditnimi ocenami. Ker je sklad omejen na obveznice, ki se izdajajo v evrih, investicija za vlagatelja ne pomeni valutnega tveganja. Pričakovani donos je višji kot pri skladih, ki vlagajo v državne obveznice. V Raiffeisnu vlagateljem priporočajo, naj sredstva vanj vlagajo za najmanj pet let. Vstopna provizija znaša tri, letna upravljavska provizija sklada pa 0,72 odstotka.

Z višjimi obrestmi do depozitov

Povprečne obresti slovenskih bank za depozite nad enim letom v primerjavi z evropskimi, v odstotkih



DELO Vir: Banka Slovenije

Informativne višine nespremenljivih obrestnih mer

za vezavo 2000 evrov

	doba vezave		
	181 dni	366 dni	36 mesecev
NLB	2,85	2,85 *	4,00
Nova KBM	3,25	4,20	4,60
Abanka	3,30	4,10	4,10
SKB	2,85	3,20	4,20
Banka Koper	1,95	2,35	2,80
Sparkasse	2,95	3,75	3,85
Banka Celje	3,20	3,15	4,25
Deželna banka Slovenije	2,60	3,40	4,00 ***
Gorenjska banka	3,10	3,10 *	4,15 **
Poštna banka Slovenije	3,05	4,00	4,15
Volksbank	3,45	3,95	4,30
Raiffeisen	2,00	2,70	3,00
Hypo Alpe-Adria	3,30	3,30	4,60
UniCredit	3,15	4,05	4,20
KD Banka	3,40	4,00	4,70 ***
Probanka	3,10	4,25	4,70
Hranilnica LON	3,25	4,10	4,80
Delavska hranilnica	3,15	3,80	4,60
Hranilnica Vipava	2,80	4,00	/
BKS Bank	2,60	2,70 *	/

* vezava 365 dni ** vezava 35 mesecev *** vezava 36 mesecev in 1 dan

Predstavljene so splošne ponudbe, nekatere banke svojim obstoječim strankam ponujajo ugodnejše obrestne mere.

DELO

Razpon obrestnih mer je širok

Rentna varčevanja *Euribor plus pribitek*

Rentna varčevanja so oblika dolgoročnih varčevanj, v katerih običajno varčujemo za doseganje dodatne pokojninske rente ali za šolanje otrok. Nekatere banke omogočajo enkratni polog na začetku varčevanja, ponavadi pa to poteka v obliki rednih mesečnih pologov, ki so minimalno določeni.

Ker varčevanje lahko traja vrsto let, je še toliko bolj pomembno, za kolikšno obrestno mero (OM) se

Foto Ljubo Vukelič

varčevalec dogovori z banko. Večina bank, od katerih smo dobili odgovore, pri rentnem varčevanju z ročnostjo pet let kot osnovo pri določitvi spremenljive OM upošteva šestmesečni euribor. Višina pribitka nanj pri Hypo Alpe-Adria-Bank znaša 0,75, pri Banki Celje 1,5, pri Abanki 1,9, pri Probanki pa dve odstotni točki. Višina OM pri petletnem rentnem varčevanju v banki Volksbank je sestavljena iz 12-mesečnega euribora in pribitka v višini 0,7 odstotne točke, na Novi KBM pa, pri isti osnovi, pribitek znaša 0,1 odstotne točke.

Pri dolgotrajnih varčevanjih OM pogosto niso fiksno določene, nekatere banke pa ponujajo tudi to možnost. Pri Raiffeisen banki letna OM pri petletnem varčevanju tako znaša 1,7 odstotka, pri Banki Koper 2,35, pri Hranilnici Lon 4,6, pri Delavski hranilnici pa 4,8 odstotka. **A. Mo.**

Račun s članstvom v AMZS

Volksbank *Vključeni so tudi stroški članarine*

Po novem lahko v banki Volksbank posameznik odpre račun, ki poleg bančnih storitev vključuje tudi članstvo pri AMZS. Poleg stroškov vodenja transakcijskega računa, odobritve in zavarovanja izrednega limita v višini tisoč evrov ter pridobitve plačilne kartice MasterCard račun AMZS Optimal tako vključuje tudi stroške letne članarine zveze v

Foto Leon Vidic

višini 40 evrov. Zahtevnejšim strankam na banki priporočajo sklenitev računa AMZS Exclusive, s katerim pridobijo dvakrat višji izredni limit, namesto običajne pa zlato plačilno kartico. Banka vsem članom avtomobilskega kluba AMZS omogoča najem potrošniškega kredita s spremenljivo OM v višini šestmesečnega euribora + 2,85 odstotka. **A. Mo.**

Povezava banke in zavarovalnice

Abanka in Triglav *Nov poskus za bankassurance*

Skupno prodajo paketnih zavarovanj za dom sta pred kratkim začeli Abanka in Zavarovalnica Triglav, zadnja pa je obenem začela tudi prodajo bančnih storitev. Cilj družb je, da komitentom banke približajo zavarovanja, zavarovancem pa olajšajo pristop k bančnim storitvam. V družbah menijo, da je uvedba nove prodajne poti pomemben ukrep, ki so ga zahtevali razvit zavarovalno-finančni trg in potrebe posameznikov, ki iščejo lažji dostop do finančnih storitev. **A. Mo.**

... zato izberite najboljše. Hranilnica LON.

- celotno bančno poslovanje za fizične in pravne osebe
- depoziti in varčevanja z obrestnimi merami do 5 %
- ugodni krediti (stanovanjski, potrošniški, ekološki, …)
- elektronska banka eLON, plačilne kartice, plačilo položnic
- kreditiranje podjetij, odkup terjatev, garancije

Bančništvo na Ljubezniv Oseben Način

Kranj – Grosuplje – Postojna – Ljubljana – Celje – Novo mesto – Velenje – Nova Gorica – Maribor – Brežice – Škofja Loka

www.lon.si info@lon.si HRANILNICA LON 20 LET

Vaš zanesljiv partner.
Že več kot 145 let.

www.banka-celje.si