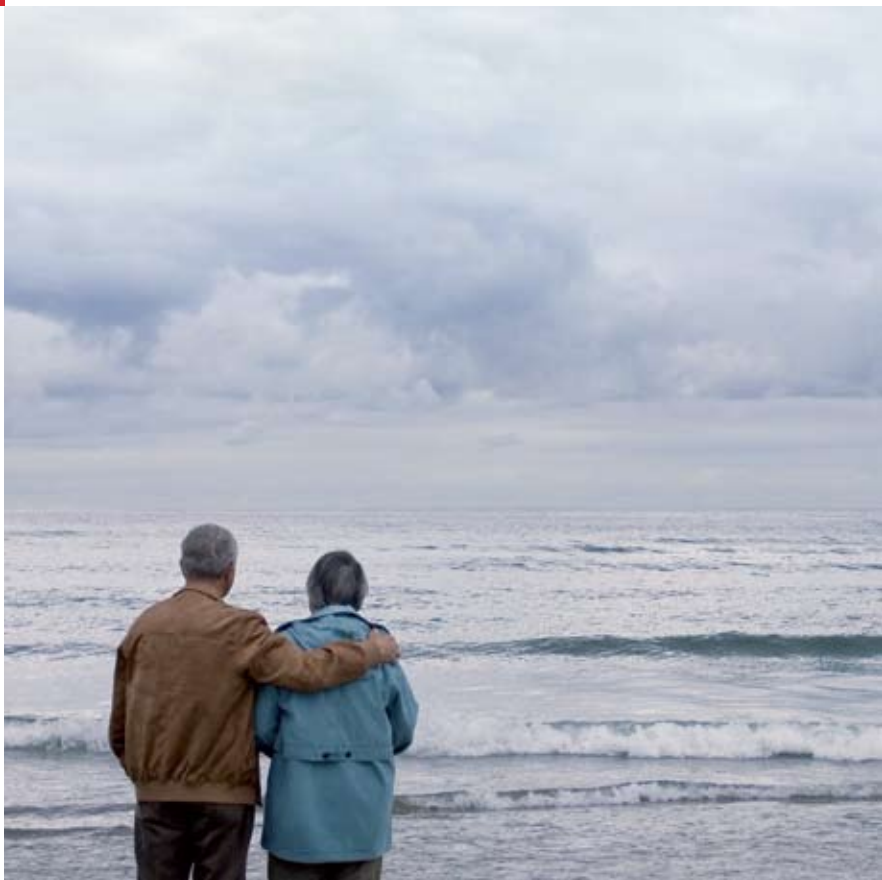




informacije, ki jim lahko zaupate

Naložbe za starost

www.zps.si



ZPS

Zveza potrošnikov Slovenije

Pokojninsko varčevanje

Slovenski sistem pokojninskega zavarovanja je v preteklih letih doživel korenite spremembe. Tako mora vsakdo od nas prevzeti večji delež odgovornosti pri skrbi za svoj življenjski standard po upokojitvi.

Tako kot drugod v zahodnem svetu se tudi v Sloveniji soočamo z nizko stopnjo rodnosti in vedno daljšo pričakovano življenjsko dobo. Aktivno prebivalstvo prevzema vedno večje finančno breme skrbi za upokojence. Grožnja tega dolgoročnega bremena je spodbudila odločitev o reformi pokojninskega sistema. Medtem, ko nam bo **obvezno pokojninsko zavarovanje** (prvi steber) še naprej zagotavljalo socialno varnost, **moramo že v aktivni dobi sami poskrbeti za dodatno zavarovanje našega standarda po upokojitvi**. Temu sta namenjena druga dva pokojninska stebra.

Drugi pokojninski steber tvori prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje; vanj se lahko vključimo individualno ali pa kolektivno v okviru podjetja, kjer smo zaposleni. Medtem ko je v kolektivne pokojninske načrte v Sloveniji vključenih že dobrih 400.000 varčevalcev, so se za individualno varčevanje odločili le redki. Razlog za to so nizke davčne stimulacije, nizek neto donos (zaradi stroškov vodenja) in pri zelo dolgi vezavi nejasen končni donos.

Tako se vedno več posameznikov odloča za **tretji pokojninski steber**, ki ponuja najrazličnejše možnosti, od tradicionalnega varčevanja do naložbenih storitev. Ozaveščeno izbiranje primerne storitve za zavarovanje našega standarda po koncu delovne dobe precej otežuje dejstvo, da ni dovolj informacij o tveganju in stroških posamezne storitve. Prav tako ni preprosto oceniti naših osebnih potreb, razviti osebne **strategije za pokojninsko varčevanje** ter sprejeti odločitve o tem, katera ponudba je za nas zares primerna. S to brošuro želimo opozoriti, na kaj moramo paziti, ko se odločamo za pokojninsko varčevanje, in predstaviti osnovne tipe storitev, ki so nam na voljo.

Med množico storitev, ki obljublajo optimalni donos, se je težko znajti. Prenagljena odločitev ima lahko za nas dolgoročne posledice. Pri skrbi za varno in udobno starost je dobra obveščenost ključ do uspeha.

Kako postavimo temelje za osebno varčevalno strategijo?

Za izdelavo osebne varčevalne strategije moramo najprej čim bolj definirati osebno in finančno situacijo. Odgovoriti si moramo na naslednja najpomembnejša vprašanja:

- Koliko časa nas še loči do upokojitve (pri kateri starosti se nameravamo upokojiti)?
- Kakšna je naša življenjska situacija (družina, samski, ločeni)?
- Kolikšno finančno tveganje smo pripravljeni prevzeti nase?
- Nameravamo vlagati mesečno ali imamo na voljo večjo vsoto denarja, ki bi jo vložili naenkrat?
- Koliko lahko vložimo glede na trenutno situacijo?
- Koliko dodatnih mesečnih sredstev bi potrebovali poleg pokojnine?
- Kako se lahko naša situacija spremeni v prihodnosti (načrtujemo večje investicije, pričakujemo poklicne ali življenjske spremembe)?
- Kako varčujemo in koliko smo že privarčevali?

Koliko lahko prihranimo?

Pri pričakovanem donosu je treba uporabljati realne številke in upoštevati dejavnike, ki nam jih ponudniki prepogosto zamolčijo. Oglejmo si spodnji izračun.

Kaj nam prinese mesečno vplačevanje po 100 EUR? (Izračun je zaokrožen na 10 evrov.)

Donos	10 let	20 let	30 let	40 let
2 %	13.280 €	29.480 €	49.220 €	73.290 €
4 %	14.720 €	36.510 €	68.780 €	116.560 €
6 %	16.330 €	45.580 €	98.000 €	191.880 €
8 %	18.130 €	57.300 €	141.910 €	324.630 €

Vir: VKI – konsument extra

Prihranjeni zneski so zanimivi in obetajoči. Žal nimajo prav veliko zveze z realnostjo. Pri vsakem resnem izračunu varčevanja moramo upoštevati tudi inflacijo in druge stroške. Lanska povprečna letna inflacija je bila 2,5 odstotka, za letos pa je napovedano, da bo višja od treh odstotkov. Upoštevati moramo tudi dodatne stroške, ki nam jih bo zaračunal ponudnik. Plačali bomo za nakup storitve, pogosto pa tudi za njeno mesečno uporabo in izstop. Ko upoštevamo inflacijo in stroške, ostane od pričakovanih prihranjenih sredstev precej manj, kot je videti, če upoštevamo samo nominalne donose.

Pri izračunu možnosti za dodatne prihranke za starost ne pozabimo na inflacijo in druge stroške! Ne zaupajmo obljubljenim sanjskim donosom! Realnost je lahko drugačna.

Kako naj ocenimo svoje potrebe po upokojitvi?

Ko smo ocenili osebno situacijo in zmožnost varčevanja, se moramo vprašati, kaj bo za nas po upokojitvi najpomembnejše.

- Si želimo zagotoviti finančno varnost?
- Bi radi poskrbeli za varnost svojih najbližjih?
- Kako želimo živeti med upokojitvijo?
- Smo lastnik nepremičnine in se nameravamo po upokojitvi preseliti v manjše stanovanje ali v hišo?

Oceniti moramo, koliko finančnih sredstev bi še dodatno potrebovali poleg pokojnine. Ta ocena ni lahka, približek pa lahko dobimo na Zavodu za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije. Ne pozabimo, da takšna ocena ne vključuje morebitnih pokojninskih reform v prihodnosti, prav tako tudi ne nepredvidenih življenjskih dogodkov (npr. nezaposlenost).

Kako izračunamo vrzel v dohodku, ki bo nastala z upokojitvijo? Naši skupni mesečni stroški znašajo na primer 1.000 evrov (stroški gospodinjstva, vzdrževanje stanovanja in avta, prosti čas,...). Če predpostavimo, da bodo naši stroški med upokojitvijo 900 evrov in če računamo na pokojnino v višini 700 evrov, znaša mesečna vrzel v dohodku 200 evrov. Predpostavimo, da je povprečna življenjska doba po upokojitvi za ženske 20, za moške pa 15 let. Če v celotnem življenjskem obdobju računamo na inflacijo na ravni 1,5 odstotka, moramo za zapolnitev vrzeli v dohodku vsak mesec investirati vsoto, kot je prikazano v tabeli.

	Neto donos	10 let	20 let	30 let	40 let
Ženske	3%	398 €	196 €	128 €	93 €
	4%	376 €	174 €	106 €	72 €
	5%	356 €	155 €	88 €	55 €
Moški	3%	298 €	147 €	96 €	70 €
	4%	282 €	131 €	80 €	54 €
	5%	267 €	116 €	66 €	41 €

Vir: VKI – konsument extra

Enotnega sistema za zagotavljanje varne starosti ni. Najpomembnejši podatek je, koliko let nam ostaja za varčevanje.

Splošno pravila, ki veljajo za vse:

- čim krajši je čas varčevanja do pokojnine, tem varnejše in bolj likvidne naj bodo naložbe;
- nikoli ne stavimo vsega na eno karto;
- izbirajmo storitve, ki jih poznamo in ki so primerne za nas;
- priporočljivo je imeti rezervo za nepričakovane dogodke.

Možne strategije v različnih življenjskih obdobjih

Med 20 in 40

Še študiramo ali z družino že živimo v lastnem stanovanju? Odplačujemo stanovanjski kredit in ne zmoremo veliko privarčevati? Življenjske situacije so lahko zelo različne. Natančno ocenimo svoje finančno premoženje, finančne obveznosti in dohodkovno perspektivo v prihodnosti. Glede na odhodke določimo, koliko sredstev lahko privarčujemo in kje jih lahko naložimo. Tako lahko razvijemo uspešno strategijo za naslednje desetletje. Za varčevanje nam ostane 20 do 40 let!

Koliko smo pripravljeni tvegati in koliko tveganja nam omogoča finančna situacija?

Če je za nas najpomembnejša varnost, so primernejše konzervativnejše naložbe. Med njimi denimo finančne storitve, ki zagotavljajo izplačilo naloženih sredstev, prav tako pa jamčijo določen donos. Tudi indeksacija proti inflaciji je zelo na mestu. Izbiramo med tradicionalnimi bančnimi varčevalnimi ponudbami, življenjskim zavarovanjem z zagotovljenim izplačilom vloženi sredstev in dolžniškimi vrednostnimi papirji s fiksnim donosom (obveznice). Za učinkovito investicijo v obveznice so primerni tudi obvezniški vzajemni skladi.

Smo pripravljeni tvegati? Primerna rešitev bodo morda delnice, s katerimi se da dobro zaslužiti (ali veliko izgubiti). Najpomembnejše je, da tveganje čim bolj razpršimo. Za to so primerni delniški vzajemni skladi in sorodne oblike naložb (npr. različne vrste naložbenega življenjskega zavarovanja). Večje tveganje zahteva od nas več znanja in pozornosti, kaj se z naložbo dogaja. Pogosto menjavanje naložb zaradi slabih donosov povzroči stroške, zato dobro premislimo, katerega ponudnika (npr. sklad) bomo izbrali in zamenjajmo ga le, če nekaj let dosegajo slabe rezultate.

Pri mešani strategiji bomo našo naložbo razdelili na varni in tvegani del. To lahko storimo z izbiro dveh različnih storitev, v manjšem obsegu pa tudi z izbiro storitev, ki so že kombinacija obeh strategij – veliko jih na primer dopušča razdelitev naložbe v delniške in v obvezniške sklade.

Naložbe z vezavo nad 20 let se lahko pokažejo za problematične, saj jih je ponavadi možno prekiniti le z visokimi stroški. Razmere na trgu se lahko sčasoma zelo spremenijo – zato bodimo pri dolgoročni vezavi previdni!

Med 40 in 50

V tej starosti večina od nas že lahko realno oceni perspektive do upokojitve. Morda živimo v že odplačanem stanovanju, ali pomagamo reševati stanovanjski problem otrok? Imamo za sabo ločitev ali pa začnemo znova? Želimo z varčevanjem še izboljšati svoj standard? Želimo mogoče zapolniti dohodkovno vrzel po upokojitvi (glejte tabelo, stran 3). Za varčevanje nam ostaja 15 do 25 let, tako da moramo varčevati bolj intenzivno.

Že varčujemo ali investiramo? Preverimo dosedanje donosnost svojih naložb in premislimo, ali so še primerne.

Če je za nas najpomembnejša varnost, se držimo načel, ki smo jih predstavili v prejšnjem poglavju. Ne odločamo se za tvegane naložbe, ki ne jamčijo donosa! Če želimo pred najhujšim zavarovati svoje bližnje, razmislimo o vrstah življenjskega zavarovanja za primer smrti (brez naložbene komponente). Ne pozabimo, da je izstop iz življenjskega zavarovanja povezan z visokimi stroški. Če se odločamo za naložbe na svetovni trgih, se odločimo za obveznice.

Ne pozabimo, da ima odplačevanje kreditov prednost pred varčevanjem. Ko bodo dolgovi odplačani, bomo lahko varčevali intenzivneje.

Smo pripravljeni tvegati? Potem so primerne naložbe na svetovnih trgih, za katere pa potrebujemo nekaj znanja in predvsem potrpežljivost, saj donosi nihajo. Ne stavimo vsega na eno karto, obenem pa imejmo v mislih, da popoln zlom naložbe ne sme ogroziti naše varnosti.

Vlagajmo srednje ali višje zneske s perspektivo od 10 do 20 let.

Pri mešani strategiji investirajmo vsaj tretjino svojih naložb v storitve s fiksnimi obrestmi in donosom. Delež delnic ali delniških skladov v vaši naložbi naj ne bo višji od tretjine. Če imate na voljo več sredstev, si lahko tudi sami sestavite svoj portfelj delnic in obveznic. Z vezanimi sredstvi sicer tvegamo, da v nujnih primerih ne bomo likvidni.

Če smo do zdaj že vlagali v delnice ali delniške sklade, je čas, da počasi zmanjšamo njihov delež v svoji naložbi.

Med 50 in 60

V tej starosti je upokojitev lahko že zelo blizu. So otroci že samostojni? Če še študirajo ali če jim pomagamo pri nakupu stanovanja, je naš proračun še vedno obremenjen. Če smo še zadolženi, poskušajmo do upokojitve odplačati dolgove. Če šele začnemo z varčevanjem, moramo vedeti, da morajo biti naša vplačila glede na bližajočo se upokojitev temu primerno visoka. Če varčujemo, analizirajmo naše strategije iz preteklosti in donose. Upoštevajmo, da so v tem življenjskem obdobju špekulacije še posebej tvegane.

Za stanovanjski kredit, s katerim bomo pomagali otrokom, se odločimo le, če si ga zares lahko privoščimo.

Če je za nas najpomembnejša varnost, se moramo zavedati, da donos ne bo visok. Varnejše naložbe so namreč tudi manj dobičkonosne. Kljub temu je v tem življenjskem obdobju boljši zmeren donos kot tveganje visokih izgub. Poleg klasičnih varčevalnih storitev bank in hranilnic še vedno pridejo v poštev obvezniški skladi in obveznice, zlasti državne obveznice. Pri vrstah življenjskega zavarovanja za primer smrti upoštevajmo, da višja starost pomeni višji pribitek k premiji.

Ne pustimo se pregovoriti, da bi se odločili za preveč tvegano naložbo!

Smo pripravljeni tvegati? Ne smemo pozabiti, da lahko padec tečajev tik pred upokojitvijo resno ogrozi naš življenjski standard. Posledice nihanja trgov lahko omilimo le z dolgoročno naložbo, za to pa pred upokojitvijo ni časa. Pri delnicah in delniških skladih bodimo pozorni, da je tveganje dobro razpršeno, dodajmo pa jim tudi močan delež obvezniških skladov.

Pri mešanih strategijah so najprimernejše kombinacije različnih storitev. Ne stavimo vsega na eno karto. Na voljo je vrsta storitev z zajamčenimi vlogami in morda tudi z zagotovljenim minimalnim donosom. Pri naložbah v sklade poskrbimo, da bomo imeli v njih visok delež obveznic, postopoma pa zmanjšajmo delež delnic.

Če bo kapitala ravno dovolj za zaželeni življenjski standard v starosti, je nekaj let pred upokojitvijo primerno, da zbrani kapital preložimo v varne naložbene oblike.

Kaj moramo upoštevati pri izbiri prave ponudbe?

Pri iskanju primernega tipa naložbe je najtežje poiskati jasne kriterije za primerjavo. Ponudba na trgu je zelo raznolika, ponudniki pa seveda poudarjajo prednosti svojih storitev, medtem ko slabe strani radi zamolčijo.

Pri odločanju imejmo v mislih nekaj splošnih kriterijev:

- **Jamstvo;** je z izbiro storitve zagotovljeno izplačilo vsaj vloženi sredstev? Pri nekaterih naložbah je zagotovljen tudi donos, pri drugih pa v najslabšem primeru lahko izgubimo vse.
- **Donos** je dobiček, ki ga lahko pričakujemo iz posamezne naložbe. Če donos ni zagotovljen, je edina pomoč pri orientaciji donosnost v preteklosti. Ta pa je lahko zelo zavajajoča, saj se prihodnosti preprosto ne da napovedati. Eden najhujših sovražnikov donosa je inflacija.
- **Stroške** je treba poravnati pri vstopu v posamezno finančno naložbo, lahko pa tudi pri izstopu. Pri večini storitev bodo donos zniževali tudi tekoči stroški poslovanja. Med stroške lahko štejemo tudi davke, ki jih moramo imeti v mislih, ko se odločamo za naložbo. Po novi zakonodaji velja, da so obresti, dividende in kapitalski dobički obdavčeni ločeno od klasične dohodnine. Imajo svoje stopnje davka in so neodvisni od posameznikove dohodninske osnove.
- **Zahtevnost;** za posamezne finančne storitve potrebujemo različno količino znanja in informacij, da jih lahko uspešno nadzorujemo in upravljamo. Nekatere storitve ne zahtevajo veliko pozornosti, z drugimi pa se bomo morali redno ukvarjati. Ne pozabimo na dejavnik stresa pri zahtevnih storitvah.

Davek na kapitalske dobičke, ki se zaračuna na razliko med prodajno in nabavno vrednostjo kapitala (delnice, vzajemni skladi,...), se znižuje s trajanjem naše naložbe.

Prodaja po manj kot 5 letih:	20%
... po manj kot 10 letih:	15%
... po manj kot 15 letih:	10%
... po manj kot 20 letih:	5%
... po 20 letih:	0%

Vztrajnost pri naložbah se lahko zelo splača. Preudarno se odločimo, da bomo ob prodaji plačali čim manj davka!

Različne oblike varčevanja

Banke in hranilnice nam ponujajo široko paleto »tradicionalnih« oblik varčevanja. Kljub intenzivni ponudbi novih naložbenih oblik, ki omogočajo višji donos, je bančno varčevanje med Slovenci še vedno najpopularnejše. Glavni razlog za to je visoka varnost varčevanja in do neke mere tudi nezaupljivost potrošnikov do »novih« finančnih instrumentov. Stroški vodenja različnih varčevalnih instrumentov so majhni.

Nizke obresti seveda pomenijo, da lahko že znatnejša inflacija izniči večino donosa ali pa celo povzroči izgubo.

Najpreprostejša oblika varčevanja so varčevalni računi, na katere lahko poljubno vplačujemo zneske, prav tako pa lahko denar z njih takoj dvignemo, ko ga potrebujemo. Drugače je pri vezavi denarja, saj z denarjem ne moremo razpolagati, dokler vezava ne poteče, so pa zato obresti višje.

Varčevati je mogoče tudi v tujih valutah. Pri tem pa imamo opravka s tako imenovanim valutnim tveganjem. Če se namreč vrednost tečaja tuje valute v primerjavi z evrom nenadoma zniža, izgubljammo (lahko je seveda tudi obratno).

Kompleksnejše in dolgoročneje oblike varčevanja so obročna varčevanja, pri katerih v določenih časovnih obdobjih redno vplačujemo denar. Včasih je izplačilo možno tudi v obliki rente, se pravi v določenem časovnem obdobju. Predčasna prekinitev obročnega varčevanja je ponavadi za varčevalca neugodna.

Če bo privarčevani znesek višji od 22 tisoč evrov, pridobimo informacije o boniteti naše banke ali hranilnice. Če bi morala v stečaj, je namreč to maksimalni znesek, za katerega velja jamstvo. To jamstvo šteje le za ustanove, ki imajo dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev.

Davki: Pri varčevanju v bankah in hranilnicah so obresti do 1.000 evrov neobdavčene, nad tem zneskom pa je treba plačati davek v višini 15 % (od 1. 1. 2008 20 %).

Če varčujemo v Nacionalni stanovanjski varčevalni shemi vsaj pet let, bodo obresti iz tega naslova neobdavčene, razen pri predčasnem odstopu od te varčevalne pogodbe.

Vzajemni skladi

Vzajemni sklad je skupek premoženja vlagateljev, ki ga družba za upravljanje investira v različne tipe naložb. Posamezen vzajemni sklad investira v različne tipe naložb, zato je tveganje razpršeno; če bi sami kupovali posamezne instrumente (delnice, obveznice,...), bi bilo to možno samo z veliko večjo vsoto denarja. Tako se pri vzajemnih skladih soočamo z manjšim tveganjem, kot če bi kupili en sam finančni instrument. V vzajemni sklad vstopimo z nakupom točk, vstopimo pa lahko tudi z manjšimi zneski.

Vzajemni sklad si lahko predstavljamo kot nakupovalni voziček. Vsak vzajemni sklad lahko vsebuje in kombinira različne vrednostne papirje, na primer delnice in/ali obveznice, obstajajo pa tudi denarni in indeksi skladi. Pravila sklada določajo regijo, iz katere prihajajo ti instrumenti (EU, Slovenija, hitro rastoča gospodarstva), sklad pa lahko združuje tudi nekatere tipe podjetij, na primer farmacevtska industrija, surovine ali tehnologija. Krovni skladi investirajo v druge sklade.

V vzajemne sklade lahko investiramo pri bankah in borznoposredniških hišah. Veliko informacij lahko najdemo na spletu.

Vsak tip sklada ima svoj pričakovani donos. Čim višji je pričakovani donos, tem večje je tveganje. Obstajajo tudi skladi, pri katerih je omogočeno jamstvo za vloženi kapital in celo donos. Ti so primerni za zelo previdne vlagatelje, čeprav je treba zaradi stroškov jamstva računati z nižjim donosom. Pri drugih skladih jamstva ni.

Praviloma velja, da so obvezniški skladi, ki vlagajo v državne obveznice in v podjetja, manj tvegani od delniških in so zato primernejši za previdne vlagatelje. Delniški skladi pa so primernejši za tiste, ki so pripravljene tvegati za višji donos. Možne so seveda različne kombinacije obojih, kar je odvisno od individualnih ciljev.

Davki: Dohodek iz vzajemnega sklada se obdavčuje skladno z vsebino dohodka, ki se izplačuje in izhaja iz vzajemnega sklada, lahko kot obresti, lahko kot dividende, lahko pa kot kapitalski dobiček. Izplačevalec je zavezan pripraviti obdavčitev glede na vrsto dohodka.

Za vstop in izstop iz vzajemnih skladov se zaračunajo stroški, prav tako za njihovo vodenje in spremembe v okviru portfelja točk posameznega vlagatelja. Primerjajmo različne ponudnike med seboj in skladov ne menjajmo prepogosto, da se bomo izognili previsokim stroškom.

Vrednostni papirji

Delnice

Delnice so vrednostni papirji, ki dajejo lastniku pravico do določenega deleža v podjetju. Delničar pridobi pravico do deleža na dobičku (dividenda), pri večini oblik pa tudi glasovalno pravico pri odločanju v podjetju. Tečaj delnice je njena cena. Gibanje tečaja je rezultat ponudbe in povpraševanja po delnici, odvisen pa je tudi od razvojnega potenciala podjetja v prihodnosti. Tečaj ni odvisen le od ekonomskih dejavnikov, nanj vpliva tudi splošno vzdušje borznih udeležencev (od euforije do panike). Z nakupom nabora delnic podjetij z visoko boniteto lahko dosežemo visok donos. Takšna naložba pa je tvegana, zato pri varčevanju za pokojnino vlagajmo v delnice le del svojega premoženja.

Pri naložbi v delnice moramo biti ob morebitnih nihanjih zelo potrpežljivi. Verjetnost izgube je možno zmanjšati le dolgoročno.

Pozor, davek na dividende je 20 %.

Obveznice

Obveznica je dolžniški vrednostni papir. Vlagatelj v obveznice ne postane lastnik podjetja, pač pa njegov posojilodajalec. Za razliko od delnic imajo obveznice določeno ročnost, od 2 pa do 20 let. Upravičeni smo do povrnitve glavnice (razen če je izdajatelj nelikviden ali gre v stečaj), v določenih časovnih intervalih pa tudi do obresti (npr. letno). Najvarnejše obveznice so tiste, ki jih izda država. Čim višja je boniteta izdajatelja obveznic, tem nižje so obresti, ki jih prejemo. Ko so obresti nizke, bo nižji tudi donos.

Obveznice so primerne za dolgoročne naložbe, pri kratkoročnih pa so povezane z visokimi izstopnimi stroški. Veljajo (z nekaterimi izjemami) za varnejšo obliko naložb, kot so delnice, in so primerno za dolgoročno varčevanje.

Tudi davek na obresti iz obveznic je 20 %, če jih prodamo, pa dobiček ni obdavčen.

Življenjsko zavarovanje

Različne vrste življenjskega zavarovanja so pogoste pri naložbah za varnejšo starost. Podrobno smo jih razložili v naši brošuri »Življenjska zavarovanja«, ki je na voljo na spletnem mestu www.zps.si. Zato bomo poudarili le nekatere najpomembnejše lastnosti.

Poznamo različne vrste življenjskih zavarovanj za povsem različne namene. Z njimi lahko zavarujemo sebe, svoje bližnje ali pa varčujemo za starost. Naš vložek je zajamčen (pri klasičnem oz. mešanem življenjskem zavarovanju), donos pa je praviloma relativno majhen.

Naložbeno življenjsko zavarovanje je drugačno. Vsaj del naših premij se vložijo v vzajemne sklade, kjer je možen višji donos, jamstva pa ni. Ta tip življenjskih zavarovanj je zato tvegan in ni primeren za vse.

Davki: Davek od prometa iz zavarovalniških poslov znaša 6,5 %, njegova osnova pa je razlika med vplačanim in izplačanim zneskom. Pri zavarovanjih, sklenjenih za več kot 10 let, se davek ne obračuna. Tudi življenjska zavarovanja, ki so sklenjena za obdobje, daljše od 10 let, niso dohodninsko obdavčena, če je sklenitelj zavarovanja tudi upravičenec. Če zavarovanec umre, tudi ni potrebno plačilo dohodnine.

Življenjsko zavarovanje nasploh velja za dolgoročen naložbeni instrument. Dolgoročne vezave so lahko tvegane, saj se bomo morali sprijazniti z visokimi stroški, če bi jih želeli, denimo zaradi spremenjenih razmer na trgu, predčasno končati. Zavarovalnice so dolžne polici življenjskega zavarovanja priložiti t. i. tabelo razvoja odkupne vrednosti.

Nepremičnine

Nakup nepremičnine, ki jo ne bomo potrebovali zase, ampak jo bomo dali v najem, lahko razumemo kot naložbo. Nepremičnine veljajo za konzervativno obliko naložbe. Njihov nakup je povezan z zelo visokimi stroški, saj je vsaj 30 odstotkov prispevka lastni kapital. Računati moramo tudi s stroški upravljanja in s tveganjem, ko jo damo v najem. Prav tako je že samo po sebi tvegano financiranje s kreditom. Donos iz naložbe v nepremičnino lahko ogrozi tudi padec cen na nepremičninskih trgih. Če želimo predvsem varnost med upokojitvijo, investicija v nepremičnine ni ravno priporočljiva.

Na trgu je na voljo še vrsta drugih finančnih storitev, ki so bolj ali manj primerne za varčevanje. Glavno vodilo pri izbiri med njimi naj bo: naprej se natančno seznanimo z lastnostmi in tveganjem posamezne storitve oziroma naložbe! Ne verjemimo obljubam o sanjskem donosu.

10 zlatih pravil za naložbe

- ❑ 1. Nakup delnic in drugih vrednostnih papirjev na kredit je zelo tvegan.
- ❑ 2. Vsak donos, ki je višji od gospodarske rasti s prišteto inflacijo, je zelo tvegan.
- ❑ 3. Nikoli dolgoročno ne investirajmo samo zaradi davčnih razlogov. Nobena zakonodaja se ne spreminja tako pogosto kot davčna.
- ❑ 4. Investirajmo samo v storitve, ki jih dobro poznamo. Čim daljša je vezava na izbrano storitev, tem bolj s skepto jo moramo presoјati.
- ❑ 5. Ne stavimo le na enega konja! Razpršimo tveganje!
- ❑ 6. Donos posamezne storitve je določen ob njeni prodaji, ne pa, ko jo kupujemo. Kupiti je lažje kot prodati.
- ❑ 7. Ne pustimo se zavesti z zaupnimi informacijami. Ne verjemimo vsega, kar nam obljublјajo o dobičku in donosu.
- ❑ 8. Nič ni zastoj. Ponudniki živijo od svojih strank.
- ❑ 9. Pogosto menjavanje med različnimi naložbami ni smiselno, saj povzroča visoke stroške.
- ❑ 10. Ne bodimo preveč zaupljivi, naše naložbe lahko najbolj zanesljivo upravljamo sami. Sodna pot je naporna in draga.



informacije, ki jim lahko zaupate

Brošura je del informacijske kampanje ZPS

Pravice imate ! Uveljavite jih

ki jo podpirata in sofinancirata
Urad RS za varstvo potrošnikov in Evropska unija



REPUBLIKA SLOVENIJA
Ministrstvo za gospodarstvo
URAD RS ZA VARSTVO POTROŠNIKOV



Naložbe za starost

Pripravljalca: Mednarodni inštitut za potrošniške raziskave
Zveza potrošnikov Slovenije
Založnik: Zveza potrošnikov Slovenije
Avtorja: Boštjan Krisper, Damjana Pondelek
Oblikovanje: Črt Breskvar
Fotografije: Arhiv revije VIP
Tisk: Tiskarna Razvedrilo, Ljubljana
Naklada: 15.000 izvodov
Leto izdaje: September 2007

CIP - Kataložni zapis o publikaciji
Narodna in univerzitetna knjižnica, Ljubljana

368.91

KRISPER, Boštjan

Naložbe za starost / Boštjan Krisper, Damjana Pondelek ;
[fotografije arhiv revije VIP]. - Ljubljana : Zveza potrošnikov
Slovenije, 2007

ISBN 978-961-6345-16-3

1. Pondelek, Damjana
235717888