

Obrestne mere padajo

Kam naložiti prihranke? Pregledali smo ponudbo 16 bank pri nas. Večina bank ponuja manj kot 1% obresti na leto.

O brestne mere bank so se v zadnjem obdobju zelo znižale. Za vezavo vaših prihrankov v višini 10.000 EUR za obdobje enega leta vam bodo banke ponudile v povprečju samo še 0,76% letne obrestne mere.

Alternative varčevanja

Depoziti spadajo v sistem zajamčenih vlog. Zakon o bančništvu določa, da je vaša vloga zajamčena do zneska 100.000,00 EUR. Obresti so obdavčene po 25-odstotni stopnji. Tako so varčevalci dolžni do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto vložiti napoved za odmero dohodnine od obresti na denarne depozite. Obdavčene so obresti nad 1.000 EUR.

Torej, katere alternative ostajajo varčevalcem, da so zakonsko regulirane in primerne za povprečnega varčevalca, ki nima ne

znanja in ne časa spremljati svojih naložb? Ozrli smo se za možnostmi varčevanja v investicijskih skladih. Primerjali smo 1-letne donose v skladih. Zanimal nas je tudi dolgoročnejši donos, koliko so varčevalci dejansko zaslužili v 3-letnem obdobju (zadnja kolona Donosi investicijskih skladov). Investicijski skladi so visoko likvidni, sredstva varčevalec ne veže in lahko dostopa do prihrankov kadarkoli. Varčevalec, ki je tradicionalno usmerjen v konservativne naložbe, ki bi želel varneje naložiti svoja sredstva, lahko izbira med obvezniškimi skladi, ki dejansko prinašajo veliko višje obresti oz. donose kakor na banki. Dobički so obdavčeni s 25% stopnjo in se stopnja znižuje vsakih 5 let, po 20 letih so kapitalski dobički neobdavčeni. Napoved je potrebno oddati do 28.2. v tekočem letu za preteklo leto. Vzajemni skladi ne spadajo v jamstvo zajamčenih vlog, a zaradi tega ima varčevalec možnost biti udeležen pri potencialno neprimerno višjih donosih.

Kaj se spleča?

Če povzamemo kje se spleča varčevati, je vsekakor dolgoročneje svoja sredstva smiselno razpršiti. Del sredstev vezati na banki, del sredstev pa vsekakor potencialno bolje oplemeniniti na kapitalskih trgih. Za varčevalce, ki so orientirani k nižji naložbeni tveganosti, so primerni obvezniški skladi in denarni skladi, sploh če bi bila predvidena ročnost naložba krajša. Prednost naložbe v sklade je vsekakor takojšen

Donosi investicijskih skladov

SKLADI:	1-letni donos v %	3-letni donos v %
Franklin India Fund [A]	79,58	75,25
ALTA INDIA	60,82	41,32
KD Indija-Kitajska	42,52	57,45
ALTA TURKEY	42,08	43,69
Infond Life	35,13	98,73
KD Vitalnost	27,98	75,41
Raiffeisen HealthCare Aktien	33,98	100,02
ALTA GOODS	27,69	47,01
Ilirika Farmacija in tehnologija delniški	26,86	51,64
ALTA PHARMA - TECH	25,32	76,03
Infond Technology	25,05	69,24
Perspektiva: WorldStox Developed	25,01	44,53

Vir: www.financnahisa.si, pridržana pravica do napak. Pretekli donosi niso garancija za prihodnje donose. Donosi na dan 21.1.2015

Donosi obvezniških skladov

Skladi:	1-letni donos v %	3-letni donos v %
Ilirika Obvezniški fleksibilni	9,40	9,22
Infond Bond - Euro	5,81	4,32
ALTA BOND	2,08	8,24
ALTA HIGH YIELD BOND	1,89	19,08
KD Bond	11,18	28,47

Vir: www.financnahisa.si, pridržana pravica do napak. Pretekli donosi niso garancija za prihodnje donose. Donosi na dan 21.1.2015

dostop do prihrankov brez vezave. Če želi varčevalci špekulirati in se ozirati za višjimi donosi, lahko del sredstev tudi kratkoročneje nalagajo v delniške sklade, portfelj razpršijo ali se orientirajo na določene potencialne regije ali panoge. Tudi v tem primeru so naložbena tveganja nižja kakor pri direktnem nakupu delnic. ■

Obrestne mere za enoletno vezavo

Vezava 10.000 EUR, 1 leto-365 dni

BANKA	OBRESTNA MERA v %
Delavska hranilnica	1,50
SBERBANK BANKA	1,25
Gorenjska banka	0,85
Hypo Alpe-Adria Bank	0,85
SKB	0,80
DBS	0,80
Hranilnica LON	0,80
Abanka	0,75
Banka celje	0,75
Sparkasse	0,75
NLB	0,71
Banka Koper	0,70
NKBM	0,65
PBS	0,50
Uncredit Bank	0,30
Raiffeisen Bank	0,25

Vir: spletne strani bank. Pridržana pravica do napak.