



Tekst: Barbara Režek , Foto: Jaroslav Jankovič

ZLATO IN ZEMLJA - NUJNA V FINANČNEM PORTFELJU

Povezanost nepremičnin z naložbami v zlato

Po podatkih World Gold Council (Svetovnega zlatega sveta) iz Londona povpraševanje po zlato v zadnjih treh letih presega ponudbo. V Sloveniji je kupcev vse več, največkrat pa se odločijo za nakup 250-gramske zlate palice, opažajo v podjetju Moro&Kunst. To podjetje je pri nas edino, ki profesionalno in brez posrednikov trguje z naložbenim zlatom in plemenitimi kovinami. Če pogledamo za nekaj let nazaj, dobimo zanimiv podatek, da je cena zlata od leta 2002 zrasla s 300 na 678, v zadnjih treh mesecih pa s 620 na 678 ameriških dolarjev za unčo oziroma za 7,52 odstotka. Cena zlata torej od novembra 2001 raste, sicer počasi, a vztrajno. O zlato in naložbah v to plemenito kovino smo se pogovarjali z Irono Moro, lastnico podjetja Moro&Kunst.



Za unčo zlata naj bi še letos iztržili 800 dolarjev

Trideset najvidnejših članov londonskega združenja LBMA je tudi za letos napovedalo rast cen zlata. Eno bolj optimističnih napovedi je prav gotovo podal John Reade iz UBS Investment Bank v Londonu, ki meni, da bo cena tej plemeniti kovini do konca leta poskočila celo na 800 dolarjev za unčo. Za to pa bo potrebno počakati še nekaj mesecev.



Cena zlata je odvisna od ameriške valute, cene nafte in seveda od ponudbe ter povpraševanja na svetovnem trgu. Moramo se zavedati, da plemenitih kovin ni na pretek in to je tudi eden od razlogov za naglo višanje cen. Leto 2001 velja za prelomno, saj so ljudje ponovno odkrili čisto zlato v obliki palic in kovancev kot varno naložbo. Kitajski BDP je takrat pričel naraščati za okoli 9 odstotkov letno. Kar naenkrat se je v azijskih državah pokazal primanjkljaj rudnin in kovin za nadaljni gospodarski razvoj in s tem za izgradnjo nepremičnin. Zato so azijske države pričele za nakup le-teh naglo vlagati presežke dolarških rezerv, kar je na svetovnih trgih povzročilo, da se je recimo cena bakra zvišala s 1.550 na kar 7.760 ameriških dolarjev za tono oziroma za kar 400,71 odstotkov.

Zakaj varčevati v zlato?

Zlato nam vsekakor predstavlja dolgoročno varnost in visoko likvidnost. To pomeni, da ga lahko kadarkoli prodamo po trenutni dnevni borzni ceni.

Kaj pomeni beseda naložbeno zlato?

Z vstopom Slovenije v EU smo se prvič srečali s pojmom investicijsko oziroma naložbeno zlato. Zanj morajo biti izpolnjeni trije pogoji, in sicer: 1. palice in kovanci morajo biti najvišje možne čistine, to je 999,9 tisočink, seveda govorimo o 24-karatnem zlato, 2. za kovance velja določba, da so ali pa so že bili zakonito plačilno sredstvo v državi izdajateljici, in 3. da morajo biti kovani po letu 1800. Slovenija je tradicionalno vezana na 800 let staro kovnico Muenze Oesterreich z Dunaja, zato je v našem prostoru največ kovancev te kovnice. To so dukati in kro- ne, v današnjem času pa so za naložbe najbolj priljubljeni dunajski filharmoniki, težki eno unčo.

Kakšne enote zlata priporočate naložbenikom?

Naložbenikom priporočamo nakup zlatih kovancev in palic, težkih eno unčo, to je 31,1035 gramov ali več. Ob nakupu izdelamo izračun naložbe v zlato, saj je pomembno, da dosežemo najnižjo možno ceno na gram zlata. Ali se naložbenik odloči za palice ali kovance, je odvisno od želje posameznika in tudi glede na ponudbo na borzi.

Kje vidite povezavo med naložbenim zlatom in trgom nepremičnin?

ABN Amro banka iz Švice je ena od vodilnih bank na področju trgovanja s kovinami in opredeljuje naložbe v nepremičnine, zlato in umetnine kot alternativne naložbe. Naložbe v zlato in nepremičnine so zelo povezane že zaradi psihološkega vidika, saj v obeh primerih fizično posedujemo svoje imetje in z njim upravljamo sami. Ljudje velikokrat za dobro ceno prodajo nepremičnino in del denarja naložijo v zlato, poznani pa so tudi primeri, ko so stranke za nakup nepremičnine prodale zlato, saj jim je bilo zelo pomembno, da denarna sredstva pridobijo v zelo kratkem času, v nekaj dneh ter po borzni ceni. Drugače pa je v zgodovini veljalo, da si moral imeti nepremičnino in kos zemlje, da si lahko zlato shranil na varno mesto.

Kje kupiti naložbeno zlato?

Več o naložbah v zlato najdete na spletni strani www.moro.si. V kolikor pa se odločite za nakup zlata, preprosto obiščite podjetje Moro&Kunst na Dunajski 156 v Ljubljani.

Zelo pomembno vprašanje. Kje shraniti zlato?

Za naše kupce smo izdelali načrt, ki obsega vse slovenske banke in razpoložljivost sefov v Sloveniji. Naše stalno vodilo je, da kupci shranjujejo zlato v bankah na območju Slovenije. Menim namreč, da ko zlato potrebuješ, ga moraš imeti shranjenega v bližini svojega doma. Ob najemu sefa je izredno pomemben še podatek, do katere vrednosti je sef zavarovan. V kolikor v njem shranjujemo večje vrednosti, je obvezno tudi dodatno zavarovanje vsebine pri eni od slovenskih zavarovalnic. Poznani so primeri iz bank v Švici, ko ljudje ne pridejo do vsebine lastnih sefov, ker ne morejo dokazati izvora svojega premoženja.

Trenutni svetovni trendi narekujejo prodajo zlata tudi pri nas. In kakšni so ti trendi?

Z letošnjim letom se je sprostil nakup zlata za Kitajce. Tradicionalna Indija še vedno povečuje zlate monetarne rezerve, povečuje pa se tudi nakup zlata posameznikov za naložbe. Najboljšo povprečno nakupno ceno boste dosegli takrat, ko željene količine zlata ne boste kupili naenkrat, temveč postopoma. Marc Faber, svetovni finančni guru, ki ga izredno cenim, mi je nedavno v pogovoru zagotovil, da sta zemlja in zlato nujna v finančnem portfelju posameznika. Seveda moramo po njegovih besedah izključiti nakup stanovanja v New Yorku ali Londonu, saj v prihodnje ne bo več potrebno, da bi bili finančni strokovnjaki tudi fizično prisotni v teh mestih, zato vidi za posledico nižanje cen nepremičnin na teh lokacijah. Morda še podatek, da so pred dnevi, v mesecu marcu, evropske centralne banke na osnovi Washingtonskega sporazuma prodale 58,4 ton zlata. Zanimivo je, da se cena zlata kljub temu na svetovnih borzah ni znižala. ■