

INVESTIRANJE

Plemenite kovine kot kakovosten zaščitnik premoženja

Povpraševanje po naložbah v plemenite kovine se povečuje, saj so odporne na različne krize.

Barbara Perko

Trenutne razmere za vlaganje v plemenite kovine so po besedah **Petra Slapšaka, direktorja podjetja Elementum**, zelo podobne tistim okoli leta 2007 in 2008. Najprej smo bili v obdobju zelo lepih večletnih donosov na področju vlaganja v nepremičnine in delniške trge, čemur je sledila velika globalna finančna kriza. »Tudi danes lahko opazujemo zaustavljanje predvsem Evropskega gospodarstva, vidimo razpoke v bančnem sektorju. Žal propada druge največje švicarske banke ne moremo smatrati za naključje, prav tako niso bili naključni propadi kar nekaj ameriških bank. Je pa vsekakor presenetila hitrost teh dogodkov. Zaradi nestabilnih geopolitičnih razmer, visoke inflacije in težav finančnih trgov vlagatelj iščejo alternative, kako zaščititi svoje premoženje. V času kriz sta se zlato in srebro vedno izkazala za kvalitetnega zaščitnika premoženja, zato se tudi povpraševanje po teh naložbah v nestabilnih časih povečuje,« pravi Slapšak.

Odporne na različne krize

Plemenite kovine so odporne na različne krize. »Če pogledamo zadnje krize, kot so finančna kriza v prejšnjem desetletju, covid, inflacija in geopolitične nestabilnosti v Ukrajini v zadnjem letu ter še posebej situacije v povezavi s propadom bank v Švici in Ameriki, vidimo, da so plemenite kovine precej odporne na različne krize. Zavedati se moramo, da cene plemenitih

kovin nihajo in da ravno zato ne priporočamo nakupa na kratek rok z namenom špekuliranja, temveč z namenom razpršitve premoženja na srednji do dolgi rok. Kot zanimivost lahko povem, da je povprečna letna donosnost kljub vsem nihanjem v zadnjih 15 letih znašala med 8 % in 9 %. To je pa zelo blizu povprečnega letnega povečanja mase denarja v obtoku s strani petih največjih centralnih bank,« poudarja Peter Slapšak.

Pri nakupu zlatih in srebrnih palic je treba biti pozoren na to, kje so bile narejene in kakšna je čistina.

Ohranjajo vrednost že tisočletja

»Osnovni motiv vlaganja v plemenite kovine je predvsem zaščita premoženja. Ko

govorim o plemenitih kovinah, imam v mislih predvsem investicijsko zlato in srebro v fizični obliki. Prednost tovrstnega vlaganja je predvsem, da gre za realno premoženje, ki ohranja svojo vrednost že tisočletja,« razloži Slapšak in doda: »Kot zanimivost lahko povem, da je evro od svojega začetka leta 1999 izgubil že več kot 85 % kupne moči glede na zlato. Druge prednost je prav tako likvidnost, saj lastnik investicijskih zlatih in srebrnih palic ni vezan na kakršne koli časovne omejitve in lahko svoje plemenite kovine kadarkoli odproda. Zato je tovrstna naložba vedno bolj zanimiva tudi za podjetja, ki v nestabilnih časih potrebujejo naložbe z visoko likvidnostjo. Je pa res, da je zelo pomembno, kakšne zlate in srebrne palice kupujete. Priporočam nakup zlatih in srebrnih palic, ki so proizvedene v kovnicah s statusom 'good delivery' in z najvišjo čistino, torej 999,9/1000 za zlato in 999/1000 za srebro.«

Plemenite kovine so trpežne in trajnostne

Alen Senekovič, direktor podjetja Osmium inštitut Slovenija, je prepričan, da se pomen naložb v plemenite kovine v bodoče ne bo spremenil, »saj vemo, da bo plemenitih kovin nekoč zmanjkalo. Ne glede na to, za katero plemenito kovino gre, bo prišel čas, ko bo ta na voljo le še v majhnih količinah oz. je sploh ne bo več mogoče pridobivati«. Plemenite kovine



Foto: Umicore

so zelo trpežne in trajnostne, hraniti jih je mogoče v skoraj vseh pogojih. Poleg trajnosti imajo tudi ekonomske prednosti, saj, tako Seneković, ponujajo možnosti delne menjave za obstoječe valute.

Poleg najbolj znanih srebra in zlata imajo visoko vrednost tudi platina, paladij, iridij, rodij, rutenij in osmij. Platinoidi (kovine platinske skupine) imajo svoje prednosti, saj se na splošno uporabljajo v različnih industrijah. »Klasična uporaba platine je na primer v katalizatorjih. Manj znana, vendar prav tako pogosta uporaba platine, je v obliki platinastih laboratorijskih lončkov. Po drugi strani pa se bo uporaba platine in rodija v določenih industrijskih panogah, na primer zaradi porasta elektro mobilnosti, verjetno zmanjšala,« napoveduje Seneković, a zaradi tega ne bodo plemenite kovine nič izgubile na uporabnosti. »V povsem novih panogah sta v ospredju predvsem iridij in osmij. Iridij na področju sončnih panelov, osmij pa v veliki meri v draguljarski industriji.«

Osmij je glede na količino daleč najredkejša plemenita kovina. »V zemeljski skorji je na voljo 17 kubičnih metrov zalog osmija in približno le 1 kubični meter se ga lahko kristalizira. S tem velja osmij za zelo donosno plemenito kovino,« pojasnjuje Seneković. »Trg kristalinskega osmija od začetka leta 2023 na področju ekskluzivnih izdelkov izjemno hitro raste,

zlasti zunaj Evrope, in zdi se, da se je v zelo kratkem času podvojil. Če se bo ta trend nadaljeval tudi v prihodnje, bo osmij fantastično opredmeteno sredstvo v skupini plemenitih kovin.«

Med prednostmi plemenitih kovin je tudi možnost delne menjave za obstoječe valute.

Zlato je mogoče unovčiti kjerkoli

»Zlato je bilo in ostaja najmočnejša svetovna valuta,« so prepričani tudi v **Zlatarni Celje**. »Gre za investicijo, ki je neodvisna od vplivov nihanj finančnih trgov in ohranja svojo vrednost. Deluje kot zaščita proti inflaciji. V primerjavi z drugimi valutami ali delnicami zlato vedno ohranja svojo vrednost in kupno moč. Zlato je mednarodna valuta, ki jo lahko unovčite kjerkoli.«

V Zlatarni Celje ponujajo nakup zlatih ploščic različnih kovnic, kot sta Argor Heraus in Münze Österreich, ki imata tako imenovani status dobre dobave (good delivery), in ploščice Zlatarne Celje. Na voljo so v različnih apoenih, naložbeno zlato pa je mogoče kupiti tudi v obliki kovancev.

Omogočajo tudi dolgotrajno varčevanje Zlati korak, ki ga je mogoče prenesti na dediče. Minimalna mesečna vplačila se začnejo že od 40 evrov naprej. Vsa plačila se navezujejo na zlato v fizični obliki,



Foto: Arhiv Osmium inštitut Slovenija

kar pomeni manj tveganja in več nadzora nad upravljanjem lastnih sredstev.

Cene za nakup naložbenega zlata za storitev Zlati korak se oblikujejo na podlagi borzne cene zlata, pri nakupu in prodaji naložbenega zlata so tako fizične kot pravne osebe oproščene plačila davka na dodano vrednost, fizične osebe pa so oproščene tudi plačila davka na kapitalski dobiček. Ker so zlate ploščice, kupljene s storitvijo Zlati korak, last imetnika pogodbe, v primeru stečaja podjetja to zlato ne gre v stečajno maso. ■