

# Čas je, da začnem varčevati za pokojnino. Ampak, kako?

**Dodatna pokojnina je potrebna, da človek tudi v tretjem življenjskem obdobju prejema takšen dohodek, ki omogoča vsaj približno enak standard kot ga je imel v delovno aktivni dobi. Žal zmanjševanje pravic iz naslova državne pokojninske blagajne že danes mnogim upokojencem ne omogoča niti poplačila vseh nujnih življenjskih stroškov.**

Finančni svetovalci iz Finančne hiše opozarjajo, da **moramo najprej poskrbeti za varnost, šele nato za dodatne donose.** Tako, da je zmeraj priporočljiva kombinacija zajamčenega in tvegane varčevanja.

Preden pa se vprašamo kako varčevati za izpolnitev svojega temeljnega finančnega cilja na jesen življenja, je **pomembno vedeti koliko mesečno varčevati?** Potrebno je poudariti dejstvo, da večina analiz ekonomskih analitikov kaže, da je priporočljiva stopnja prostovoljnega dodatnega rentnega varčevanja med 5 in 15% neto mesečnega dohodka.



**Aleksander Djuratović iz Finančne hiše:**  
«Vsekakor bi priporočal, da se čim prej aktivno vključimo v varčevanje za našo pokojnino. Mlajši smo, ko začnemo, več sredstev bomo lahko privarčevali. Predlagal bi razpršitev med zajamčene, varne naložbe (življenjska zavarovanja, nakup zlata,..) in

bolj tvegane, a donosnejše naložbe (vzajemni skladi, naložbene police, delnice,..). Starejši varčevalci naj imajo vsaj 50 – 60 odstotni delež svojih sredstev v varnih naložbah, pri mlajših pa je lahko ta odstotek tudi do polovico nižji. Vsekakor pa odsvetujem, da imamo vse naše premoženje namenjeno finančni varnosti v pokoju v eni naložbi oz. enem mestu – naj bo to na banki, v delnicah, skladih ali pa življenjskih zavarovanjih. Ključ do uravnoveženega portfelja, ki nam skozi obdobje našega varčevanja pomaga zgraditi varno starost, je namreč razpršitev.»



**Marko Ploj, finančni analitik:**  
»Mladi si lahko privoščimo bolj tvegane naložbe kot starejši. Tako, da predlagam, da mlajša generacija varčuje predvsem v delniških vzajemnih skladih ali naložbenih

zavarovanjih, saj so tam potencialni donosi dosti višji. Ko se približujemo pokoju pa moramo razmišljati o varnejših naložbah – klasična/zajamčena varčevanja. Praviloma bi naj imel vlagatelj v portfelju toliko odstotkov varnih naložb, kolikor je star.»

**Matej Rus, finančni svetoalec:**  
»Finančni strokovnjaki se pri samem svetovanju pogosto oklepamo preprostega, a koristnega nepisanega pravila. Koliko let imam, vsaj toliko sredstev naj bo naloženih v varnih naložbah, sicer z nižjim, a zajamčenim donosom. To nam namreč daje prepotrebno mero varnosti pri izpolnitvi tako pomembnega cilja kot je prejemanje zadostne višine pokojnine. Višina sredstev namenjenih bolj rizičnim naložbam pa je odvisna predvsem od odnosa do tveganja posameznega vlagatelja.

Tisti, ki so še v prvi fazi delovne aktivne dobe (mlajši od 35 let) in imajo do svoje upokojitve še veliko časa, naj svoja sredstva v pretežni meri usmerijo v delniške naložbe, ki naj bodo seveda ustrezno razpršene. Stoletna zgodovina kaže, da so na dolgi rok delnice najboljši balzam za pokritje inflacije in dobra priložnost za realno plemenitenje premoženja. Kot jedro priporočam globalni delniški vzajemni sklad(e), z dodanimi panožnimi in geografsko usmerjenimi delnicami oz. delniškimi skladi. Protiutež naložbam na kapitalske trge naj bodo v portfelju obvezno tudi varne naložbe kot so obveznice, skladi denarnega trga in pa davčno ugodna zajamčena življenjska zavarovanja. Predvsem povezava koristi osebne, družinske zaščite in varnega varčevanja za pokojnino pa je eden izmed glavnih vzrokov, da se zajamčeno življenjsko zavarovanje predvsem mladim družinam priporoča kot prvi dolgoročni finančni produkt.

Starejša generacija (od 45 let navzgor) naj vsaj polovico svojih naložb usmeri v zajamčene oblike varčevanja, kot npr. rentna varčevanja v okviru zavarovalnic in bank. S tem se postavi temelj za svojo lastno dodatno pokojnino., Da pa bo ostalo nekaj tudi za izpolnitev želja, za katere je v preteklosti kar prevečkrat zmanjkalo časa ali denarja (potovanja, toplice...) se naj temelj nadgradi tudi z tveganimi ampak bolj donosnimi naložbami. Delnice naj bodo naložene predvsem v tista podjetja in panoge, katerih značilnost je stabilnost nihanja tečajev. Obvezniške in mešane vzajemne sklade vključimo v portfelj zato, da bomo proti bližanju upokojitvene starosti vanj preusmerili delniške naložbe.«

**Aleksandra Potočnik, višja premoženjska svetovalka** iz Finančne hiše svetuje

mladim predvsem naslednje:

- za pokojnino začnite varčevati čim prej;



- izberite si takšno obliko

varčevanja, ki bo ustrezalo vašim pogledom na tveganja (prostovoljno pokojninsko zavarovanje, klasično varčevanje pri zavarovalnici, naložbe v sklade ali naložbene police);

- dobro je imeti več oblik varčevanja (razpršitev sredstev in tveganja).

Predvsem pa je pomembno, da usklajujete vaše varčevanje z vašim standardom - da si boste lahko vsaj toliko privoščili v starosti, kot imate danes, morate tudi temu primerno varčevati, vsaj 10-20% vaših mesečnih sredstev s katerimi razpolagate, namenite varčevanju.

**Mag. Karmen Darvaš Šega** opozarja:

»Osebnostno se mi zdi, da je zelo pomembno, da se ne glede na starost, čim prej lotimo te



odgovornosti, da na discipliniran način mesečno odvajamo določen mesečni znesek za namen zagotovitve lastne varne prihodnosti. To se mi zdi veliko pomembnejše kot pa dolgotrajno

iskanje pravilne oblike varčevanja. Še tako slaba rentna naložba je boljša kot pa nikakršna.