

Tisícročná tradícia v novom šate moderných technológií

CENTRÁLNE BANKY V POSLEDNÝCH DVOCH ROKOCH NAKÚPILI MIMORIADNE MNOŽSTVO ZLATA. TAKMER SA NECHCE VERIŤ, ŽE ROVNAKÉ INŠTITÚCIE PRED 30 ROKMI POVAŽOVALI ZLATO ZA PREŽITOK MINULOSTI. 6500 ROKOV SKÚSENOSTÍ ĽUDSTVA SO ZLATOM A HYPOTEKÁRNA KRÍZA Z ROKOV 2007 – 2009 VRÁTILI FYZICKÉ ZLATO DO HLADÁČIKA CENTRÁLNYCH BANKÁROV, DOMÁCNOSTÍ I DO PORTFÓLIÍ MNOHÝCH INVESTOROV.

Cenný kov prežíva renesanciu na všetkých úrovniach. Je neoddiskutovateľné, že sa zlato stalo extrémne populárnym nástrojom na uloženie majetku, sporenia, alebo tvorbu dlhodobých, dokonca i medzigeneračných rezerv. Svojim majiteľom dáva istotu reálnej investície v priamom držaní. Svojou anonymitou poskytuje nezávislosť a slobodu. Vysokú likviditu mu môžu ostatné finančné nástroje len ticho závidieť. Na produktoch IBIS InGold prebiehajú výplaty v peniazoch do 24 hodín, výplaty vo fyzických cenných kovoch do 48 hodín.

I keď počet investorov do zlata stúpa, je cenný kov stále predmetom vášnivých debát na fórach finančných poradcov. Na jednej strane stoja pravoverní zástancovia, na druhej zarytí oponenti. Skoro ako by sme pozorovali akýsi finančný ekvivalent náboženskej vojny. Radikálna pozícia na oboch stranách je ale chybná už vo svojom základe. Zúžený pohľad totiž opomína jedinečné vlastnosti fyzického zlata, a tým zbytočne obmedzuje rozsah ponúkaných služieb. Otázka nie je či, ale koľko zlata má pre klienta zmysel. Poďme sa pozrieť na jeho súčasnosť i budúcnosť.

VÝNOSY AKCIÍ, STABILITA, HISTÓRIA

Nemôžeme prehliadať, že zlato je neoddeliteľnou súčasťou ľudskej histórie. Pomohlo nám prekonať rozličné nepriazne a protivenstvá v dejinách. Základom úspechu fyzického zlata je jeho schopnosť prenášať hodnotu naprieč časom, dlhodobo rásť a v krízových okamihoch i veľmi výrazne. Zákazníci si cenia i jeho fyzickú jedinečnosť, materiálnu podstatu a anonymitu vlastníctva. Práve tieto role zlato naplňa v portfóliu klienta.

A ako si zlato vedie z pohľadu zhodnotenia? Pozrime sa do histórie. Často vidíme porovnanie výnosov akcií a zhodnotenie zlata od roku 1850. Takéto porovnanie ale nedáva zmysel, pretože zlato bolo fakticky mernou jednotkou a tzv. zlatý štandard, pevná väzba zlata k doláru, skončil až o 120 rokov neskôr. Zvolené



Petr Špičák,
Key Account Manager
IBIS InGold



Cenný kov prežíva renesanciu. Zlato sa stalo extrémne populárnym nástrojom na uloženie majetku, sporenie, alebo tvorbu dlhodobých, i medzigeneračných rezerv.

obdobie mieša povestné hrušky a jablká, dve úplne rozdielne pozície zlata.

Obdobie neviazaného zlata nastalo až od roku 1971, kedy začala byť jeho cena meraná v USD. Odvtedy cena vzrástla viac ako päťdesiatnásobne s priemerným zhodnotením 7,8 % ročne. To nie je vôbec zlý výkon ani v porovnaní s akciami. Navyše, v období od začiatku tisícročia bolo ročné zhodnotenie zlata ešte vyššie. Od 1. 1. 2001 do 4. 9. 2023 dosiahlo ročného priemeru 9,08 %. Viedlo si teda dokonca lepšie ako index S&P 500 (5,47 % p. a. za rovnaké obdobie). I so započítaním dividend (S&P 500 TR = 7,45 %) je výkonnosť zlata porovnateľná.

ZLATO PLNÍ I ÚLOHU PROTIKRÍZOVEJ POISTKY

Pozrime sa na pár príkladov, kedy zlato pomohlo stabilizovať portfólio investorov a dodalo im zisk i v okamihoch prepadu akciových trhov. Od roku 2000 do roku 2002 sa S&P 500 prepadol o 46 %, zatiaľ čo zlato vyrástlo o 16 %. Medzi rokmi 2007 a 2009 sa index prepadol dokonca o 53 % a kov vyrástol o 25 %. A v období od decembra 2019 do marca 2020 klesol S&P 500 o 20 % a zlato vyrástlo o 8 %. Všetky sledované obdobia predstavovali časy, kedy sa ekonomike príliš dobre nedarilo. Pokiaľ investor mal vo svojom portfóliu zlato, mohol i v kríze čerpať zo ziskového aktíva. Zlato tak chráni portfólio svojich investorov a posilňuje ich stabilitu.

Cenný kov by sme s nadsádzkou mohli označiť za poistku či aktívum poslednej inštancie. Investori k nemu utekajú, keď cítia ohrozenie vo fiat menách, akciách alebo napríklad dlhopisoch. Naposledy tak urobili tento rok na jar, keď v súvislosti s pádom niekoľkých amerických bánk a európskej Credit Suisse dopyt po zlato nebyvalo vzrástol. Práve v takých chvíľach rastie cena zlata dynamicky. Navyše, v prípade zlata často až na nastavenie novej ATH (All Time High). Čo z toho vyplýva?

Vývoj ceny zlata



Rovnako ako si poistenie nehnuteľnosti dojednáme preventívne, treba preventívne nakupovať zlato. Zaobsťar sa poistenie proti požiaru už zhoreného domu totiž nemožno, tak ako kupovať zlato kvôli ochrane proti už prebiehajúcej kríze. Pritom práve teraz hodiny ukazujú za minútu dvanásť.

NEISTOTA RASTIE A ĽUDIA HLADAJÚ BEZPEČNÝ PRÍSTAV

Treba si uvedomiť, že cena zlata bola vždy vysoká, i teraz je. Ale rovnako ako teraz nostalgicky spomíname na hodnotu napríklad pred piatimi rokmi, môžeme si za čas vyčítať, že sme ho nekúpili práve teraz. Späťne sa dnešná cena zlata bude skôr či neskôr javiť ako nízka. Potenciál rastu ceny zvyšujú tenčiace sa evidované, doposiaľ nevyťažené zásoby. Akékoľvek obmedzenie alebo naopak masívne investície do ťažby a hľadanie nových nálezísk sa premietne v raste ceny. Zámerne píšeme rast, pretože pokles záujmu o zlato je v súčasnosti veľmi málo pravdepodobný.

Centrálne banky zlato v poslednom období nakupujú v rekordnom množstve a záujem stúpa i u súkromných investorov, predovšetkým v súvislosti s neistotou, ktorú prináša vojna, geopolitické zmeny a rast bloku BRICS+. Tiež ekonomická nestabilita podnecuje rast napätia v spoločnosti a neupokojuje ani snaha centrálnych bánk absolútne kontrolovať tok peňazí cez vlastné digitálne meny CBDC. To všetko ľudia vnímajú ako nárast systémového rizika a posilňujú svoju bezpečnosť diverzifikáciou do reálnych aktív.

Svojou anonymitou zlato poskytuje nezávislosť a slobodu. Vysokú likviditu mu môžu ostatné finančné nástroje len ticho závidieť.

Centrálne banky zlato v poslednom období nakupujú v rekordnom množstve a záujem stúpa aj u súkromných investorov, predovšetkým v súvislosti s aktuálnou neistotou.

Obľuba a dostupnosť zlata prináša nové príležitosti, ale i riziká. Vysoké bezpečnostné štandardy, garancia prvodržiteľstva a výkupu, overená kvalita služieb a renomé dodávateľov sú najlepšou ochranou pred reputačným rizikom poradcu. IBIS InGold partnerom prináša najnovšie obchodné trendy s pozitívnym dopadom na klientsku spokojnosť, zjednodušenie obchodných procesov, efektívnu prácu s tipermi, recruiting a adaptáciu nováčikov. Zaisťuje im nástroje, ako ľahko naplniť potreby klientov i poradcov.

Napríklad, sporiaci program iiplanRentier® sa prispôbi akejkoľvek situácii klienta. Je jedno, či bude potrebovať peniaze jednorazovo vybrať, nechá si poslať ľubovoľný počet zlatých zliatkov, alebo si bude posilať pravidelnú rentu. V rámci 25. výročia svojho založenia navyše do konca roka ponúka IBIS InGold garanciu minimálnej výkupnej ceny vo výške 40 000 EUR. Tá klientom zaručuje, že za svoje zlato môžu získať viac ako dvojnásobok dnešnej ceny.

Investičné programy od IBIS InGold sú nepostrádateľnou súčasťou každého stabilného portfólia a klientom prinášajú zhodnotenie, istotu a dlhodobé bezpečie. Poradenstvo bez aktívnej ponuky fyzických cenných kovov nerefektuje dnešnú realitu a nerieši všetky prania a potreby klienta. Pokiaľ priestor fyzických kovov neobslúžite vy, skôr či neskôr ho využije niekto iný.

Petr Špičák,
Key Account Manager IBIS InGold