

## مقایسه وام‌های فوری ۴ بانک

**را حله شعبانی -** امروزه بانک‌ها وام‌هایی با شرایط متنوع ارائه می‌کنند. هر فرد با توجه به نیاز و شرایط خود می‌تواند بهترین نوع آن را انتخاب کند.

### بانک آینده

حد اکثر مبلغ تسهیلات	شرایط بازپرداخت
تا سقف ۲۰ درصد مبلغ اصل سپرده با نرخ سود ۴/۵ درصد	در صورتی که بازپرداخت تدریجی باشد در ۲۴ قسط به صورت ماهیانه و در صورتی که بازپرداخت یک جا سررسید حداکثر ۶ ماهه.
تا سقف ۳۰ درصد مبلغ اصل سپرده با نرخ سود ۷ درصد	
تا سقف ۴۰ درصد مبلغ اصل سپرده با نرخ سود ۱۰ درصد	

بانک آینده وام فوری خود را در قالب طرح (وام کاریز) به مشتریانی که اقدام به افتتاح یکی از سپرده‌های بلندمدت کرده اند اعطا می‌کند. سقف دریافت وام فوری بانک آینده ۴۰ درصد از مبلغ سپرده گذاری شخص است. نرخ سود تسهیلات آن ۴/۵ درصد تا ۱۰ درصد متناسب با مبلغ تسهیلات درخواستی تعیین می‌شود.

### بانک صادرات

بانک صادرات ایران وام فوری خود را در قالب (سپرده کوتاه مدت طرح ۶۷) به مشتریان خود اعطا می‌کند. سقف دریافت وام فوری بانک صادرات دو میلیارد ریال است. حداقل مبلغ برای افتتاح حساب سپرده کوتاه مدت

طرح ۶۷/۵۰ میلیون ریال است. نرخ سود سپرده ۷ درصد سالیانه و نرخ سود تسهیلات ۶ درصد است. شما قادر خواهید بود در شرایط نیاز حداکثر ظرف ۴۸ ساعت، ۸۰ درصد آن را با نرخ ۶ درصد تسهیلات دریافت کنید. شرایط بازپرداخت نیز به صورت ماهیانه و با اقساط ۳۶ ماهه است.

### بانک گردشگری

سود سپرده	۶ درصد
میزان تسهیلات	۸۰ درصد سپرده
سود تسهیلات	۴ درصد
سقف تسهیلات	۵۰۰ میلیون
سقف اقساط	۶۰ ماه
ضامن	بلوکه شدن سپرده

شما در این طرح می‌توانید با افتتاح حساب بلندمدت یک‌ساله و به پشتوانه حساب سپرده خود، تسهیلات دریافت کنید. در واقع در این طرح، شما با سپرده گذاری در بانک گردشگری می‌توانید به میزان سپرده گذاری که انجام می‌دهید، برای دریافت تسهیلات اقدام و ظرف چند روز، وام مورد نیاز خود را از بانک دریافت کنید. میزان تسهیلات دریافتی شما در این طرح به مبلغ سپرده گذاری شما در بانک گردشگری بستگی دارد. شما بعد از افتتاح حساب بلندمدت می‌توانید، تا ۸۰ درصد

میزان سپرده خود تسهیلات بگیرید. سقف تسهیلات پرداختی در طرح ۶۴ بانک گردشگری ۵۰۰ میلیون تومان تعیین شده است. در طرح ۶۴ بانک گردشگری، شما همزمان با سپرده گذاری، امکان دریافت تسهیلات را هم دارید. در این طرح سود سپرده یک‌ساله شما با نرخ ۶ درصد سالیانه محاسبه و پرداخت خواهد شد. برای تسهیلات دریافتی در این طرح نیز، نرخ سود ۴ درصد تعیین شده است. در این طرح شما می‌توانید تسهیلات دریافتی خود را در اقساط دلخواه پرداخت کنید.

### بانک ملی

شرایط وام	توضیحات
سود	متغیر منوط به تعرفه بانک
سقف تسهیلات	۱۵ میلیون تومان
بازپرداخت	۳۶ ماهه
ضامن	شخص حقیقی
مدت سپرده گذاری	مدت نیاز ندارد

برای گرفتن تسهیلات از بانک ملی در شرایط اضطراری، شما نیاز به سپرده گذاری طولانی مدت ندارید. برای گرفتن این وام، که سقف آن تا ۱۵ میلیون تومان و بازپرداخت ۳۶ ماهه است، تنها وجود یک ضامن معتبر کافی است. البته گاهی بنا به صلاح دید رئیس شعبه، تعداد ضامن‌ها ممکن است به دو نفر افزایش یابد. میزان سودی که برای این تسهیلات از متقاضیان گرفته می‌شود متغیر است به این معنا که این مبلغ کارمزد ممکن است در شهرهای مختلف بالا و پایین برود و به صورت مستقیم یا تعرفه بانک ملی تعیین می‌شود.

# جهت‌گیری بورس بعد از شدیدترین افت ماهانه تاریخ

## کاهش دوسویه «قیمت به درآمد» به کمک بورس می‌آید؟

جواد غیاثی

کارشناس بورس

شاخص بورس تهران سومین ماه نزولی خود را هم پشت سر گذاشت تا همچنان بازار سرمایه در فاز ریزشی ارزیابی شود. بعد از شروع ریزش بازار از اواسط مردادماه، بورس اولین ماه نزولی خود را در نیمه تابستان ثبت کرد. طی شهر یور هم بازار نزولی بود و از یک میلیون و ۷۵۰ هزار واحد تا کمتر از یک میلیون و ۶۰۰ هزار واحد سقوط کرد تا افت حدود ۹ درصدی ثبت شود. اما طی مهر ماه وضعیت بغرنج تر هم شد. شاخص از یک میلیون و ۶۰۰ هزار واحد اکنون به سطح یک میلیون و ۴۰۰ هزار واحد رسیده است و با افت حدود ۱۲ درصدی، بدترین ریزش ماهانه تاریخ ۵۰ و چند ساله خود را به ثبت رساند. این در حالی است که انتظار می‌رفت با انتشار گزارش‌های ۶ ماهه وضعیت بهتر شود.



در اولین فرصت خارج شوند، تحلیل‌های منفی ضریب بزرگ‌تری می‌گیرند و این همان جهت نقدینگی است که کار را برای رشد بازار سخت می‌کند.

### آبانی متفاوت در راه است؟

اکنون در حالی وارد آبان ماه شده ایم که بسیاری از فعالان بازار از همان اوایل تابستان این ماه را زمان تغییر جهت بورس می‌دانستند. علاوه بر آن در نیمه اول این ماه وضعیت تلاطمات و تنش‌های سیاسی و بین‌المللی نیز مشخص‌تر می‌شود و افراد می‌توانند تصمیمات بلندمدتی بگیرند. گزارش‌های مهرماه هم که این روزها می‌رسد می‌تواند کمک‌کننده باشد. وضعیت نرخ ارز و همچنین تعیین تکلیف نحوه قیمت گذاری محصولات فولادی که هفته قبل چالش‌زا شد، نیز می‌تواند بر بخش بزرگی از بازار تاثیر بگذارد. باید دید مجموعه این اتفاقات می‌تواند جهت نقدینگی را در بورس تغییر دهد و بعد از سه ماه افت پیاپی بورس را صعودی کند یا روند فعلی تداوم خواهد یافت؟ جهت‌گیری نقدینگی جهت بورس در آبان ماه را تعیین خواهد کرد.

### ۲ عامل منفی که جلوی رشد بازار را می‌گیرد

فضای ملتهب و پر از نااطمینانی اقتصاد کلان کشور یک مانع مهم در مسیر تثبیت و سپس رشد بورس است. نوسانات نرخ ارز، وضعیت سیاست بین‌الملل و انتخابات آمریکا شرایطی را ایجاد کرده است که بازارها بسیار ناپایدار و ملتهب است و بورس هم از این موضوعات تاثیر می‌پذیرد و فعالان و خریداران را دست به عصا کرده است. وقتی که چشم‌انداز روشن نیست افراد سعی می‌کنند تصمیمات بلندمدتی را به تعویق بیندازند و در این شرایط رفتارهای کوتاه‌مدتی غلبه پیدا می‌کند. رفتار کوتاه‌مدتی هم به معنی خرید و فروش سریع است. فروش سریع مانع از رشد خواهد شد. اما یک عامل دیگر هم است و آن غلبه فشار فروش و جهت نقدینگی است.

### خروج سرمایه و جهت منفی نقدینگی

این روزها همچنان شاهد خروج سرمایه از بورس هستیم و این یعنی تمایل به فروش بیشتر از خرید است. یادمان هست که از نیمه سال گذشته تا نیمه تابستان امسال انواع اخبار بد تولید و به بازار بورس تزریق شد؛ از تنش‌های نظامی و سیاسی تا همه‌گیری کرونا. اما بازار بر شاخ نقدینگی چرخید و بالا و بالاتر رفت. اتفاقاً هر خبر منفی هم به نحوی به نفع بورس تحلیل می‌شد و به کمک رشد بورس می‌آمد. اما از زمانی که جهت نقدینگی تغییر کرد ورق برگشت و اتفاقاً اخبار همه به ضرر بورس تحلیل می‌شود. مثلاً طی ۲/۵ ماه اخیر گاهی رشد نرخ ارز به ضرر بورس تحلیل می‌شد (از جهت رونق گرفتن بازار موازی) و گاهی هم افت نرخ ارز عامل ریزش بورس می‌شد. نمونه بارز هفته قبل بود که با افت نرخ ارز بازار بورس تقریباً بر بورس بی‌تاثیر است که از جهت بنیادین رشد نرخ ارز آزاد تقریباً بر بورس بی‌تاثیر است و رشد نرخ ارز نیمایی به بیش از ۲۰ هزار تومان اثر مثبت قابل توجه بر بسیاری از شرکت‌های صادراتی دارد. اما وقتی فعالان بازار همواره یک پیش‌شان را لای در گذاشته‌اند تا

### تخلیه دوسویه حباب بورس

نگاهی به وضعیت قیمت به درآمد (P/E) بورس تهران نشان از آن دارد که این نسبت مهم بنیادین با سرعت در حال افت است. قیمت به درآمد حاصل تقسیم قیمت سهام به سودآوری آن سهم است که هرچه کمتر باشد بهتر است. این نسبت اگر چه هنوز بالاست اما با سرعت در حال کاهش است. علت سرعت بالا هم آن است که دو اهرم به صورت همزمان نسبت را کاهش می‌دهند؛ افت قیمت‌ها در بازار و رشد سودآوری (درآمد) شرکت‌ها در اثر رشد قیمت کالاها و رشد نرخ ارز.

کاهش این نسبت را می‌توان به تخلیه حباب قیمت‌ها تفسیر کرد. این نسبت که در میانه تابستان تارقم بی‌سابقه ۳۸ واحد رشد کرده بود اکنون نصف شده است و به محدوده ۱۷ رسیده است. محدوده‌ای که اردیبهشت ماه امسال در آن قرار داشت. این در حالی است که شاخص کل هنوز حدود ۵۰ درصد بالاتر از رقم اردیبهشت ماه ۹۹ است. این موضوع نشان می‌دهد که رشد سودآوری شرکت‌ها طی دو فصل اخیر سهم به سزایی در کاهش نسبت قیمت به درآمد دارد.

### با کاهش حباب، بورس تقویت می‌شود؟

این که کاهش حباب، بتواند بورس را به مدار صعود بازگرداند یک تحلیل سراسر است و قطعی نیست. نسبت قیمت به درآمد گذشته نگر ۱۷ عدد بالایی است و هم اکنون هم حدوداً دو برابر مقادیر تعادلی است. البته نسبت قیمت به درآمد آتی وضعیت بسیار بهتری دارد. طبیعتاً اگر عملکرد بهار و تابستان در دو فصل بعدی سال هم ادامه یابد، می‌توان نسبت قیمت به درآمد آتی را کمتر از ۱۰ برآورد کرد که اتفاقی مثبت است. اما بازار برای استفاده از این چشم‌انداز مثبت باید بر دو عامل منفی موجود فائق آید.

نسبت قیمت به درآمد که در میانه تابستان تا رقم بی‌سابقه ۳۸ واحد رشد کرده بود اکنون نصف شده است و به محدوده ۱۷ رسیده است. محدوده‌ای که اردیبهشت ماه امسال در آن قرار داشت. این در حالی است که شاخص کل هنوز حدود ۵۰ درصد بالاتر از رقم اردیبهشت ماه ۹۹ است. این موضوع نشان می‌دهد که رشد سودآوری شرکت‌ها طی دو فصل اخیر سهم به سزایی در کاهش نسبت قیمت به درآمد دارد