

دخلوخزج

شنبه ۱۲ مرداد ۱۳۹۸ - شماره ۲۷

خزاسان
شماره ۲۰۱۶۲

بورس و بیمه

## حمایت بیمه ها برای خداحافظی با عینک

بیمه تکمیلی انفرادی سامان هزینه‌های عینک را پرداخت نمی‌کند. با توجه به این که لنز طبی جزو زیبایی محسوب می‌شود، این هزینه توسط بیمه سامان پرداخت نمی‌شود.
عمل لازک و لیزیک جزو پوشش عیوب انکساری است که در بیمه تکمیلی انفرادی سامان تحت پوشش قرار می‌گیرد. البته کاشت لنز ثابت جزو تعهدات بیمه نیست و باز هم نوعی عمل زیبایی محسوب می‌شود. قبل از انجام عمل لیزیک چشم، لازم است پزشک به روش‌های مختلف شرایط چشم را بررسی کند. بسیاری از پزشکان قبل از انجام عمل لیزیک، انجام بعضی از آزمایش‌ها مثل عکس برداری از قرنیه و بیناییسنجی را لازم می‌دانند. در بیمه‌های تکمیلی انفرادی آزمایش‌های قبل از عمل لیزیک به شکل محدودتری پرداخت می‌شود اما در بیمه تکمیلی چشم سامان، هزینه بیناییسنجی و OCT قبل از عمل لیزیک قابل جبران است. در بیمه تکمیلی عمل لیزیک و لازک جزو پوشش عیوب انکساری محسوب می‌شود. بیناییسنجی جزو پوشش پاراکلینیکی ۱ و عکس برداری از قرنیه (OCT) جزو پاراکلینیکی ۲ است. سقف تعهد بیمه تکمیلی چشم سامان در طرح‌های مختلف به شرح زیر است:

بررسی چرایی خرید بیمه عمر در گفت و گو با یک کارشناس

# بیمه عمر در همین شرایط سخت اقتصادی

# ضروری تر است

حسین بردبار

روزنامه‌نگار

این پرسش در افکار عمومی مطرح است که در فضای عمومی کسب و کار کشور که با مشکلاتی مواجه هستیم و شرایط تحریم و قوانین کسب و کار و دیگر شرایط ، اوضاع اقتصادی کلی جامعه را تضعیف کرده است، این موضوع تاثیر خودش را در ترویج و خرید بیمه ازجمله بیمه های زندگی گذاشته است، درچنین شرایطی افق آینده خرید بیمه های زندگی را چگونه می بینید؟

اگر اجازه بدهید سوال شما را با یک سوال پاسخ بدهم. بفرمایید یک کشتی وقتی که در بندر لنگر می‌اندازد بیشتر به امنیت و داشتن بیمه نیازمند است یا در دل اقیانوسی که امواج وحشتناک یورش می آورند. روی سطح صاف بیشتر نیازمند کمربند ایمنی هستیم یا روی داربست ۴۰ متری؟ اگر شرایط عادی باشد همه چیز وضعیت ساکن و آرام داشته باشند بیشتر نیازمند بیمه هستیم یا زمانی که نمی دانیم چه اتفاقی قرار است درآینده بیفتد؟ بیمه یعنی «اگر سه نقطه» (اگر...) اگری که بعد از آن نمی دانیم چه خواهد شد.

**پس به عبارتی این طور دارید نتیجه گیری می کنید که در اوضاع فعلی کشور باید بیشتر به سمت بیمه به ویژه بیمه های زندگی برویم؟**

من هرگز کسی را نصیحت نمی کنم، من سوال می کنم.وقتی که دلار ۲۴۰۰ تومان بود و شما نیاز به عمل قلب باز داشتید، مشکلات اقتصادی تن کمتر بود یا الان که دلار ۱۴ هزار تومان شده است، زمان دلار ۳۴۰۰ تومان هزینه عمل قلب باز چقدر بود و الان چقدر است؟ با توجه به نرخ تورم و افزایش های ناگهانی دلار که حتی تاثیرش را روی پنچرگیری لاستیک های خودرو هم گذاشته است، درکدام شرایط بیشتر نیازمند بیمه هستیم؟

**ولی این بحث وجود دارد که خیلی از افرادی که بیمه های عمر خریداری کرده اند بیشتر نگاه شان سرمایه گذاری بوده است و امیدشان به آینده در اوضاع کنونی کشور ممکن است دچار تزلزل شود و بعضاً به سراغ باز خرید بیمه هایشان بروند؛ پاسخ شما به این دسته افراد چیست ؟**

من پیشنهاد این است که اگر صرفاً و صددرصد بحث سرمایه گذاری مد نظرشان هست، اصلاً بیمه زندگی نخرند. با قدرت و

محکم می گویم ولی فرض کنید کسی که بیمه زندگی خریده است، بعد از ۴۸ ساعت از فسخ بیمه اش در یک حادثه فوت کند، حال چه توجهی وجود دارداین مورد را من تجربه دارم. ۳۰ آبان۹۷ از رشت به تهران می آمدم و یک راننده از شاهرود فرستاده بودند دنبالم که مرا برای روز یکم آذر به سمیناری درشاهرود برساند. از آن جا که خسته بودم کمربند ایمنی ام را بستم و خوابیدم. ۵کیلومتری شاهرود با یک صدای ضربه خودرو از خواب پریدم و دیدم که از پشت درون یک تریلی رفته ایم با ۱۴۰ کیلومتر در ساعت سرعت! البته من خواب بودم و قطعاً راننده هم خواب بوده است. راننده فقط فرصت سه تا خرناس کشیدن را پیدا کرد و درگذاشت. ۴۵ دقیقه بعد مرا از زیرآهن پاره ها دراوردند.

**مشکلی پیدا نکردید؟**

فقط سه تا ز دندان های شکسته بود و هرکسی که خودرو را می دید می گفت که بچه گربه هم از توی آن سالم بیرون در نمی آید و این آدم چطوری درآمده است...

**نکته مهمی است ،برای من هم وسط این بحث سوال پیش آمد که چطوری راننده از دنیا رفته**



**ولی شما زنده و تقریباً سالم ماندید؟!البته عمر دست خداست...**

من ماموریتم تمام نشده بودمن درسال بیش از ۳۳۰ روز سمینار و کارگاه های آموزشی دارم.همان لحظه که نیروهای امدادی داشتند کمک می کردندکه من را از زیر آهن پاره ها بیرون بیاورند به این فکر می کردم که این تهدیدی که برای من به وجود آمده ، چه فرصتی دارد، فرصتش این بود که من هوشیارتر از گذشته عمل کنم و بیشتر تلاش کنم کتاب‌های نیمه کاره‌ای را که داشتم تمام کنم که ۱۰ روز بعد از این حادثه کتاب "همه خریدارند اگر تو فروشنده باشی" کارش تمام شد و تحویل انتشارات دادم و روز ۲۷ اسفند از زیر چاپ درآمد و بیست و هشتم چاپ اولش تمام شد وانجا گفتم که ماموریت من تمام نشده که زنده ماندم، فردای آن روز به من گفتند که راننده که دو دختر هم داشت، بیمه عمر دارد، هرچند ناراحت از فوت او بودم ولی گوشه دلم آرامش کوچکی پیدا شد که حداقل خانواده اش از بیمه عمرش استفاده می کنند. چند شب بعد با مسئول بیمه اش در شاهرود تماس گرفتم و پرسیدم که بیمه اش چقدر بود و چگونه بود، که گفت متأسفانه ایشان بیمه اش را فسخ کرده است تا با پول آن

نوع پوشش	طرح مهر سامان	طرح سروش سامان	طرح شمیم سامان	طرح وصال سامان	طرح عقیق سامان
عیوب انکساری (لیزیک و لازک)	۶۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	۱،۶۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰	۳،۰۰۰،۰۰۰
پاراکلینیکی ۱ (برای هزینه‌های OCT و ...)	۳۰۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	۸۰۰،۰۰۰	۱،۵۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰
پاراکلینیکی ۲ (بیناییسنجی، آنژیو چشم و ...)	۱۵۰،۰۰۰	۲۵۰،۰۰۰	۴۰۰،۰۰۰	۷۵۰،۰۰۰	۱۰۰۰،۰۰۰

دوره انتظار این عمل سه ماه است و تنها افرادی که شماره چشم آن‌ها بیش از ۳ دیوپتر است می‌توانند از این پوشش استفاده کنند.

خودرو بخرد، بعد هم خودرو نابود شد و هم بابت خودرو مقداری هم بدهکار شد. اگر این فرد بیمه نامه عمرش را فسخ نمی کرد زن و بچه اش حداقل مبلغی در دست شان بود.بیمه یعنی اگر... ما نمی دانیم چند لحظه بعد چه اتفاقی می افتد. از سوی دیگر شما کل حق بیمه را یک جا نمی پردازید و قدرت خرید حق بیمه ای که می پردازید سال به سال کمتر می شود. مگر بیمه را به دلار می خرید که توقع دارید مانند دلار رشد کند. شما با تورم و قدرت خرید سال به سال دارید اقساط تان را می پردازید بنابراین منطقی نیست که با قدرت خرید ۲۰ سال قبل بخواهید سرمایه تان را بگیریید و با سود بالای ۲۰ درصد یکسری پوشش ها را داشته باشید. بنابراین اگر صرفاً به اندیشه سرمایه گذاری بیمه می خرید، نیایید ولی اگر بیمه عمر و سرمایه گذاری می خرید، من معتقدم حتی اگر تورم هم مشکلی ایجاد کند، در نهایت برنده اید چون وقتی افراد بیشتری بیمه داشته باشند، آسیب‌های جامعه کمتر می شود. افرادی که بیمه ندارند و خانواده شان فوت می کنند، آسیبش غیرمستقیم به ما هم برمی گردد. اگر بزهکاری بیشتر شود و زندان‌ها بیشتر شود، دولت باید بودجه ای را که خرج رفاه و آموزش جامعه کند صرف بزرگ کردن قوه قضاییه و زندان‌ها و پلیس کند. پس ما اگر بیمه بخریم و حتی درصدی سودمان هم کمتر شود ولی بار مالی دولت کمتر می شود سودش غیر مستقیم به ما برمی گردد.

یک دغدغه ای که در فکر بیمه گذاران هست، این است که چقدر وعده هایی که بیمه گرها می دهند مثلاً این که داده اند عملیاتی نکنند. من یک سوال مقدار سود دست تان را در ۲۰سال دیگر می گیرد، عملیاتی می شود و حقیقی است، چون برخی از نرخ هایی که داده می شود نجومی هم هست؟ واقعاً این نرخ ها تحقق می یابد؟

من مطمئنم که محقق می شود، تردیدی هم ندارم. چون نرخ تورم باعث می شود که شرکت های بیمه جاهایی که سرمایه گذاری ثابت می کنند مثلاً املاکی که می خرند، می تواند جبران تمام این هزینه های شان را بکند و دلیلی هم نمی بینم که قول هایی را که داده اند عملیاتی نکنند. من یک سوال می کنم، شما حداکثر برای خرید بیمه ثالث خودروی تان دو میلیون تومان می دهید ولی اگر ۴۸ساعت بعد در یک حادثه ای پنج نفر را از بین ببرید، شرکت بیمه چقدر می پردازد. خوب مسلماً ۵ تا ۳۰۰ میلیون تومان یعنی قطعاً ۱/۵ میلیارد تومان می دهد. وقتی که شما دو میلیون تومان می دهید ولی ۴۸ ساعت بعد در ازای خسارتی که زده اید، ۱/۵ میلیارد ۳۰ سال ۱۸۰ میلیون تومان پول بدهید و بعد از ۳۰ سال ۱/۵ میلیارد تومان بگیریید. کدام یکی منطقی تر است؟ آیا ۳۰ سال دیگر شرکت‌های بیمه می خواهند جمع کنند؟این منطقی است؟ بیمه در دنیا یکی از سودآورترین صنعت هاست، چه منطقی هست که من بخواهم ۳۰ سال دیگر جمع کنم؟ کجا می خواهم بروم؟ تازه آن موقع مشتری های بیشتر هم وجود دارند، این شرکت‌ها داریم دارند پول خلق می کنند، چطوری می توانند این حرفه را رها کنند؟ پس منطقی نیست که بگویم شرکت‌های بیمه ای می روند.

**خوب وقتی که پر تقوی این شرکت ها را می‌بینیم، زیان ده هستند؟**

بستگی دارد در چه رشته ای باشد، بله در ثالث یا شما موافقم که اگر شبکه فروش آن آموزش درستی داشته باشد، آن هم سود ده می شود.مشکل ما این است که شرکت ها به آموزش اهمیت نمی دهند و گر نه بیمه شخص ثالث هم قابلیت سوددهی را دارد.

است. البته موج هزینه ای رشد نرخ ارز هم (به ویژه در دستمزد و مواد اولیه) به شرکت ها اصابت می کند اما انتظار این است که اثر رشد نرخ فروش بیشتر از رشد هزینه ها باشد. عملکرد بهار و تیرماه شرکت ها عمدتاً این موضوع را تأیید می کند و تنها نگرانی مهم بازار، نرخ های جهانی است.

۳- تک سهم های جامانده یا دارای ویژگی خاص: واقعیت این است که با وجود رشد قابل توجه بازار در یک سال اخیر، هنوز تک سهم هایی وجود دارد که یک ویژگی خاص دارد یا از رشد قیمتی جامانده است؛ مثلاً ۱- می تواند افزایش سرمایه قابل توجه بدهد؛ مثل برخی نمادهای گروه فلزات ۲- دارایی قابل توجهی دارد که با قیمت های جدید خواهد فروخت (مثل برخی نمادهای گروه مسکن که اطلاعیه داده است) ۳- طرح توسعه ای خاصی دارد که ساختار تولید و فروش شرکت را عوض می کند(مثل برخی فلزی یا سیمانی ها) ۴- با حاشیه سود کم و خاصیت اهرمی بالایی دارد (مثل برخی سهم هایی که به تازگی و به زحمت از زیان گریخته اند و در آغاز دوره رشد خود هستند).

#### ● سرمایه گذاری ها را رصد کنید

درباره گروه اول، که در این شماره، بیشتر تشریح می شوند، شما می توانید سهام سرمایه گذاری و هلدینگ ها در همه گروه ها را بررسی کنید؛ از سیمان تا دارو و پتروشیمی و معدنی. البته واقعیت این است که بررسی سهام سرمایه گذاری ها سخت است چرا که: ۱- بعضاً زیرمجموعه های غیربورسی دارند که وضعیت خیلی شفافی ندارند و ۲- معلوم نیست در مجامع زیرمجموعه ها چقدر سود تقسیم خواهد شد. به همه این ها، می توان برآوردهای خوبی از سود آتی شرکت ها داشت و بر اساس آن، قیمت آتی را تخمین زد.

مثلاً مدت‌هاست که حرف درباره تاپیکو زیاد است. این شرکت بزرگ بورسی چندین زیرمجموعه (از پتروشیمی و پالایشی ها تا برخی تایر سازان و ...) دارد. هم اکنون قیمت سهم حدود ۲۸۰ تومان است اما گفته می شود در سال مالی پیش رو (منته‌نی به انتهای اردیبهشت ۱۳۹۹) حداقل ۴۶ تومان سود به ازای هر سهم دارد. درباره زیرمجموعه بزرگ این شرکت یعنی ستاره خلیج فارس هم که بالاخره

سال گذشته به طور کامل راه اندازی شد و در طبق صورت های مالی در سال ۹۷ سودده شده است، اعداد و ارقامی قابل توجه در خصوص سوددهی تخمین زده می شود. به نظر می رسد خرید تاپیکو (به ویژه در صورتی که در اثر رکود حاکم بر بازار از قیمت های فعلی تا ۲۵۰ عقب نشینند) و نگهداری برای یک دوره یک ساله، بسیار مفید باشد. تاپیکو سال مالی منته‌نی به ۳۱ اردیبهشت دارد و اواخر مردادماه، مجمع سالانه برگزار خواهد کرد. هنوز گزارش عملکرد سال مالی اخیر هم منتشر نشده است. وغیر نیز دیگر هلدینگ بازار است که در محدوده ۲۶۰ تومان معامله می شود اما انتظار برای تولید سود بیش از ۵۰ تومانی برای این شرکت وجود دارد. وغیر نیز سال مالی منته‌نی به انتهای آذرماه دارد و سود تقسیمی همه زیرمجموعه ها در سال مالی پیش رو در صورت های مالی منعکس خواهد شد. عمده زیرمجموعه های وغذیر، پتروپالایشی ها هستند. بررسی خود را به هلدینگ های پتروپالایشی محدود نکنید. در گروه سیمانی سیدکو، در گروه مسکن و مسکن و به خصوص هلدینگ های دارویی را نیز بررسی کنید. در گروه فلزی درباره نماد تازه وارد تاصیکو و سرمایه گذاری بازار پایه ای واحیا هم حرف و حدیث بسیاری است که ارزش بررسی دارد.

#### ● سیدچینی برای دوره پسادلار

توصیه این است که برای دوره پسادلار، حداقل یکی دو شرکت سرمایه گذاری در سید خود داشته باشید و از غول های بزرگ صادراتی نیز، یک یا دو شرکت را بعد از بررسی به سید خود اضافه کنید. ضمناً برای گرفتن بازدهی مناسب از سید خود، صور باشد و افق سرمایه گذاری را حداقل شش ماهه قرار دهید. یعنی تا زمانی که گزارش های عملکرد (۶ و ۹ ماهه) برسد و بازار از وضعیت شرکت ها مطمئن شود و با تقویت خرید، قیمت آن‌ها را رشد دهد. نکته دیگر این که این روزها بازار نوسانی است و بعضاً نمادهای قوی هم در اثر موج های نزولی، افت می کنند. برای کاهش نسبت ریسک به درآمد انتظاری را نوسانات بازار استفاده و سعی کنید سهم های خوب را در محدوده پایین کانال نوسانی بخرید و تا افق سرمایه گذاری مدنظر خود، نگه دارید.