

دخلوخزج

شنبه ۹ شهریور ۱۳۹۸ - شماره ۳۱

خراسان شماره۳۰۱۸۴

بورس و بیمه



آشنایی با کامل ترین بسته بیمه ای!

یک بیمه بخر؛ چندتا ببر!

را حله شعبانی

روزنامهنگار

بیمه حامی آشنا خواهید شد. طرحی که شامل مجموعه ای از بیمه نامه‌ها خواهد بود و کار را برای شما آسان خواهد کرد.

اگر دنبال یک بیمه نامه کامل و شش دانگ می‌گردید که تمام دغدغه ها و نیازهای شما را در برابر حوادثی همچون آتش سوزی و زلزله پوشش دهد، طرح حامی بیمه ایران گزینه خوبی است. آتش سوزی، زلزله، سرقت، ترکیدگی لوله آب، سیل، طوفان، غرامت فوت ساکنان، هزینه پزشکی ساکنان، تامین معیشت سرپرست خانواده در صورت وقوع حوادث بیمه شده، جبران خسارت وارد شده به خودروی پارک شده در پارکینگ، آسیب های وارد شده به لوازم برقی ناشی از نوسان برق، هزینه اجاره و اسکان موقت پس از وقوع حادثه در این بیمه پیش بینی شده است. این نکته مهم است که بدانید صرفا واحدهای مسکونی می‌توانند از طرح حامی استفاده کنند.

● شرایط عمومی بیمه طرح حامی

هزینه اسکان موقت در صورت وقوع خطرهای آتش سوزی، انفجار، زلزله، سیل و چنان چه محل مورد بیمه به تشخیص کارشناس شرکت بیمه ایران غیر قابل سکونت باشد تا سقف مقرر در جدول پرداخت خواهد شد .

پرداخت تامین معیشت سرپرست خانواده در صورتی که محل مورد بیمه در اثر خطرات بیمه شده بیش از ۷۰درصد آسیب دیده باشد .

خسارت وارده احتمالی به وسایط نقلیه مستقر در پارکینگ محل مورد بیمه تحت شرایط زیر قابل پرداخت است : وسیله نقلیه در محل مورد بیمه باشد. وسیله نقلیه بیمه نامه معتبر دیگری نداشته باشد. خسارت وارد شده در اثر یکی از خطرات مورد تعهد این بیمه نامه باشد و از خود وسیله نقلیه ناشی نشده باشد .

● فرانشیز طرح حامی

فرانشیز خطر سرقت (با شکست حرز) ۲۰٪از هر خسارت است. فرانشیز خطر سیل و طوفان ۱۰٪از هر خسارت است. فرانشیز خطر زلزله یک درصد مبلغ بیمه شده است. فرانشیز خطر ترکیدگی لوله آب و ضایعات ناشی از ریزش باران ، ذوب و سنگینی برف ۱۰٪از هر خسارت است. شروع پوشش بیمه ای خطرات ترکیدگی لوله آب، ضایعات ناشی از ریزش باران و ذوب و سنگینی برف پس از ۶۰ روز از شروع بیمه نامه آغاز می شود .

● استثنائات طرح حامی

■ مسکوکات، پول، اوراق بهادار، اسناد، فلزات قیمتی به هر شکل، جواهرات و مروارید، سنگ های قیمتی سوار نشده، هرگونه اسناد و نسخه‌های خطی و همچنین هزینه بازسازی نقشه، جمع آوری مجدد اطلاعات یا تنظیم دفاتر بازرگانی تحت این بیمه نامه، پوشش ندارند مگر آن که به صراحت خلاف آن شرط شده باشد. ■جنگ، جنگ داخلی، آشوب و بلوا، اعتصاب، قیام، انقلاب، کودتا، اغتشاشات داخلی یا اقدامات احتیاطی مقامات نظامی و انتظامی .

پرداخت هزینه های درمان سرطان در شرکت های مختلف

بیمه تامین اجتماعی یکی از شرکت‌های بیمه پایه است. در بیمه تامین اجتماعی برخلاف بیمه‌های درمان تکمیلی برای شرکت‌های بیمه، سقف تهمدی در پرداخت هزینه‌های درمانی وجود ندارد و هر چند باری که به مراکز درمانی طرف قرارداد بیمه تامین اجتماعی مراجعه کنید، موظف است مقداری از هزینه‌ها را پرداخت کند.اگر بیمه‌شده به مراکز درمانی طرف قرارداد با بیمه تامین اجتماعی مراجعه کند، بیمه تامین اجتماعی باید در هر بار مراجعه بیمه‌شده به این مراکز ۳ تا ۱۰ درصد هزینه‌های درمانی او را بپردازد و اگر به مراکز درمانی ملکی بیمه تامین اجتماعی مراجعه کند، تمام هزینه‌های درمانی بر عهده بیمه تامین اجتماعی خواهد بود و بیمه‌گذار هیچ هزینه‌ای را لازم نیست پرداخت کند.

● هزینه‌های درمان سرطان در بیمه عمر سامان

در بیمه عمر سامان برای امراض خاص سه طرح وجود دارد که در هر یک از آن‌ها هزینه تعدادی از بیماری‌ها از جمله

این که بیمه چقدر می‌تواند در زندگی روزمره ما حائز اهمیت باشد، جای هیچ شکی نیست. کمتر کسی است که هیچ بیمه نامه‌ای نداشته باشد! بیمه بیکاری، سرقت، شخص ثالث، زلزله و ده‌ها نوع بیمه دیگر که در مواقع ضروری به کار ما می آید و ضررهای ما را به حداقل ممکن خود می‌رساند. شاید خرید تک تک بیمه نامه‌ها جلوی چشم شما سنگینی کند اما دیگر نگران نباشید! در این مقاله با



■لوازم الکترونیکی از قبیل دوربین عکاسی، فیلم برداری، تبلت و گوشی تلفن همراه تحت پوشش خطر سرقت نیست.

■محتویات موجود در انباری منازل مسکونی از شمول تعهدات خطر سرقت خارج است.

● بیمه کالای دیجیتال سامان

جددا از طح حامی بیمه ایران، شرکت بیمه سامان در قالب همین طرح بیمه نامه متفاوتی را عرضه کرده است. با توجه به مزیت‌های زیاد آن به مختصر آن را معرفی خواهیم کرد. شرکت بیمه سامان در یکی از اقدامات مفید خود اقدام به ارائه بیمه تجهیزات الکترونیک در قالب طرح سامان حامی کرده است. در این طرح که به نام های مختلفی مانند بیمه تلفن همراه، بیمه تبلت، بیمه لپ تاپ و ... شناخته می شود، شما می توانید گوشی و تبلت و تجهیزات الکترونیک خود را در برابر خسارت ها و حوادثی که انتظارش را ندارید، بیمه کنید. یعنی اگر در صورت وقوع حادثه دستگاه شما دچار خرابی شود می توانید از بیمه خسارت بگیری.د این بیمه نامه مانند دیگر بیمه نامه ها به صورت یک ساله ارائه می شود و پس از یک سال نیاز به تمدید دارد. در این مقاله سعی داریم تا با پوشش ها، شرایط دریافت خسارت و جزئیات طرح سامان حامی آشنا شویم.

● لوازم تحت پوشش بیمه سامان

هدف بیمه کالای دیجیتال همان طور که از نامش پیداست تحت پوشش قرار دادن لوازم الکترونیکی و گجت های دیجیتال است. نکته قابل توجه محدودیت بیمه سامان دستگاه های تحت پوشش است. یعنی تمام لوازم و ابزار دیجیتال تحت پوشش این بیمه نامه قرار نمی‌گیرند. بیمه سامان دستگاه های زیر را تحت پوشش بیمه لوازم دیجیتال قرار می دهد:

تلفن همراه

سرطان، تا سقف ۵۰۰ میلیون تومان از طرف بیمه سامان به بیمه‌شده پرداخت می‌شود.

پوشش امراض خاص پایه و دریافت هزینه‌های هشت بیماری برای بزرگ سالان و سه بیماری برای کودکان، پوشش امراض خاص آسایش و دریافت هزینه‌های ۱۳ بیماری برای بزرگ سالان و شش بیماری برای کودکان، پوشش امراض خاص ممتاز و دریافت هزینه‌های ۳۰ بیماری برای بزرگ سالان و ۱۴ بیماری برای کودکان

● هزینه‌های درمان سرطان در بیمه عمر پاسارگاد

بیمه پاسارگاد هم، در بیمه عمر خود پوششی برای بیماری سرطان دارد که تحت این پوشش هزینه‌های مربوط به درمان بیماری سرطان تا سقف ۲۵ میلیون تومان به بیمه‌شده پرداخت می‌شود. فقط دقت داشته باشید برای استفاده از این پوشش، سن بیمه‌شده مبتلا به بیماری سرطان باید کمتر از ۶۰ سال باشد و قبل از عقد قرارداد بیمه عمر، مشکلی از نظر این بیماری نداشته باشد.



آتش سوزی، زلزله،

سرقت، ترکیدگی

لوله آب، سیل،

طوفان، غرامت

فوت ساکنان، هزینه

پزشکی ساکنان،

تامین معیشت

سرپرست خانواده در

صورت وقوع حوادث

بیمه شده، جبران

خسارت وارده به

خودرو پارک شده

در پارکینگ، آسیب

های وارد شده به

لوازم برقی ناشی از

نوسان برق، هزینه

اجاره و اسکان

موقت پس از وقوع

حادثه در این بیمه

پیش بینی شده است

تبلت

لپ تاپ

کंसول بازی

ساعت هوشمند

رایانه رومیزی All in One

دوربین عکاسی و فیلم برداری

تجهیزات الکترونیک

خسارت های تحت پوشش

تجهیزات الکترونیک خود را در برابر چه اتفاقاتی بیمه می کنیم؟

ردیف	شرح مورد بیمه – جدول سرمایه، تعهدات و حق بیمه	حامی یک مبلغ مورد بیمه (ریال)
۱	ارزش اعیانی ساختمان وتأسیسات و اثاث منزل مسکونی در برابر خطرهای آتش سوزی، انفجار، صاعقه، سیل، طوفان، زلزله، ترکیدگی لوله آب، ضایعات ناشی از بارش باران و ذوب برف، سنگینی برف	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	اثاث منزل مسکونی در برابر خطر سرقت	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	مسئولیت مالی در برابر همسایگان ناشی از وقوع آتش سوزی و انفجار و ترکیدگی لوله آب در محل مورد بیمه	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۴	حداکثر غرامت فوت یا نقص عضو دایم اشخاص ساکن در محل مورد بیمه ناشی از وقوع آتش سوزی، انفجار، صاعقه، سیل، زلزله و سرقت	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	حداکثر هزینه پزشکی اشخاص ساکن در محل مورد بیمه ناشی از وقوع آتش سوزی، انفجار، صاعقه، سیل، زلزله و سرقت	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	حداکثر هزینه اجاره و اسکان موقت بیمه گذار و اعضای خانواده وی در محلی دیگر در صورتی که محل مورد بیمه به علت وقوع آتش سوزی، انفجار، سیل و زلزله قابل سکونت نباشد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	دستگاه ها و لوازم برقی منزل مسکونی در قبال خطر نوسانات برق	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۹	خسارت‌های احتمالی وارده به اتومبیل شخصی متعلق به بیمه گذار یا اعضای خانواده وی مستقر در پارکینگ محل مورد بیمه در مقابل خطرهای آتش سوزی، انفجار، زلزله و سیل	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع حق بیمه (بدون احتساب مالیات بر ارزش افزوده و عوارض شهرداری)		۵۴۵,۰۰۰

تعهدات فوق‌الذکر حداکثر تا ۳۰ برابر قابل افزایش می باشد

های ویژه پالایشگاه ها نیمایی شد؛ موضوعی که موجب بهبود سودآوری این شرکت ها شد.

● حال کدام پالایشی ها بهتر است؟

جدول زیر، کلیت شرایط سودآوری و تولید پالایشی ها را نشان می دهد. چنان چه پیداست نسبت قیمت به درآمد بر مبنای سود ۱۲ ماه اخیر p/e (ttm) برای همه شرکت ها در محدوده مناسبی قرار دارد. شینتا با نسبت حدود ۴ بهترین وضعیت را دارد و لاوان در محدوده ۸.۵ کمی گران تر از بقیه است. دیگر نمادها هم در محدوده ۵ قرار دارند. اما با احتساب سود گزارش شده در بهار امسال و تعمیم آن به کل سال (فرض تداوم عملکرد بهار در ۳ فصل بعدی)، نسبت قیمت به درآمد در چهار نماد شنیدر، شراز، شینا و شتران به کمتر از ۴ می رسد. بنابراین در صورتی که وضعیت شرکت های پالایشی را تا انتهای

سال پایدار بدانیم، می توان همه این نمادها را گزینه های مناسبی برای بلندمدت و کسب سود منطقی حدودا ۲۵ درصد سالانه قلمداد کرد. در سه ستون پایانی نیز، وضعیت تولید بنزین (به عنوان مهم‌ترین محصول شرکت ها) شرکت ها در پنج ماهه امسال را با پنج ماهه اول سال ۹۷ مقایسه کرده ایم. به جز شینا و شیریز که رشد قابل توجهی در تولید بنزین نسبت به سال قبل داشته اند، دیگرنمادها در محدوده سال قبل تولید کرده اند. تولید بنزین بیشتر از دو جهت قابل تحلیل است؛ اول این که ظرفیت کاری بیشتر شده است و دوم این که، هر چه نسبت تولید بنزین به تولید فرآورده های سنگین تر بیشتر شود، ارزش افزوده پالایشگاه بیشتر خواهد بود. البته میزان کیفیت بنزین تولیدی هم مهم است و شرکت پالایش و پخش در نرخ گذاری محصولات به کیفیت بنزین (عدد اکتان و ...) هم توجه می کند.

نام	نماد	P/E	قیمت (۶ شهریور ۹۸)	بازار	سود ۱۲ ماه اخیر (ttm)	سود بهار ۹۸ (ttm)	سود سالانه با فرض تداوم عملکرد	P/E(تحلیلی)	تولید بنزین-ماهه ۹۷	تولید بنزین-ماهه ۹۸	تولید بنزین-ماهه ۹۹	نسبت تولید بنزین ۵ ماهه ۹۷ به ۹۹
پالایش بندرعباس	شنتر	۵.۰۶	۱۵۸۲۱	بورس	۳۱۲۸	۱۰۵۳	۴۲۱۲	۳,۵۶۱۷۲۸۴	۱۷۱۹.۰۶۱	۱,۶۶۰,۳۶۹	۱,۶۶۰,۳۶۹	۰.۹۷
پالایش بنزیز	شیریز	۵.۴۹	۲۷۸۰۰	بورس	۵۰۶۲	۱۲۰۱	۴۸۰۴	۵,۷۸۴۸۴۳۳	۳۳۵۵۶۶	۴۱۸,۲۷۲	۴۱۸,۲۷۲	۱.۲۹
پالایش لاوان	شاوان	۸.۴۴	۳۲۸۹۵	بازار دوم	۳۸۹۹	۱۵۴۴	۶۲۹۶	۵,۲۴۴۷۴۵۸۷	۲۹۰,۱۸۶	۳۱۹,۰۲۹	۳۱۹,۰۲۹	۱.۱۰
پالایش شیراز	شرز	۵۵۰	۱۰۱۷۴	بازار دوم	۷۳۰۶	۲۸۱۰	۱۱۲۴۰	۳,۵۴۷۱۹۹۲۹	۲۱۲,۲۶۸	۲۱۵,۷۶۸	۲۱۵,۷۶۸	۱.۰۲
پالایش اصفهان	شینا	۲.۹۶	۱۲۳۰۲	بورس	۳۱۱۰	۸۷۲	۳۴۸۸	۳,۵۲۷۲۳۲۴۴	۱,۴۳۳,۱۵۳	۱,۶۹۵,۰۲۱	۱,۶۹۵,۰۲۱	۱.۲۲
پالایش تهران	شتران	۴.۹۷	۵۲۰۵	بورس	۱۰۴۷	۳۳۶	۱۲۴۴	۳,۸۷۲۷۴۷۸۶	۱۰۱,۸۸۴۷	۱۰۳,۶۶۸۲	۱۰۳,۶۶۸۲	۱.۰۲

چرا گروه پالایشی، یکی از کم ریسک ترین گروه های بازار است؟

جواد غیاثی

روزنامه نگار

بازار سرمایه روزهای پرتلاهی را تجربه می کند. طی هفته قبل هم صعودهای قابل توجه داشتیم و هم ریزش های ترسناکی. سرگیزه و التهاب بازار روز چهارشنبه به اوج خود رسید؛ جایی که بازار با یک فشار فروش سنگین وافت بیش از ۴ هزار واحدی شروع کرد و در نهایت مثبت به پایان برد. در شماره امروز، ضمن توصیف علل شرایط پرتلاهب و هیجانی بازار و ریسک های آن، درباره شش نماد گروه پالایشی به عنوان یکی از کم ریسک ترین گروه ها بحث خواهیم کرد.

● چرا برای ورود به این بازار، باید محتاط بود؟

«رشد هیجانی و بر اثر ورود پولهای جدید است». این جمله ای است که اکثر تحلیل گران بازار سرمایه در ابتدای توصیف خود از وضعیت این روزهای بازار سرمایه ذکر می کنند. قیمت برخی سهم های کوچ آن قدر رشد کرده است که اگر همه شایعاتی که برای لابردن قیمت آن ها عنوان شده هم محقق شود، باز هم از قیمت های فعلی حمایت نخواهد کرد. اما اهالی بازار باز هم می خرنند. مدت هاست که بازنشر یک شایعه تکراری بین اهالی بازار، مثل حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی (که اثر خالص آن بر شرکت ها هم قابل محاسبه نیست)، موجب جهش قیمت برخی سهم های گروه هایی مثل غذایی و دارویی و می‌شودا موضوعی که طبیعتا یک نقطه پایان دارد. هم اکنون ورود پول های جدید مانع از افت می شود اما اکثر تحلیل گران معتقدند در این شرایط برای ورود به بازار باید محتاط بود و ضرب ریسک بالایی را منظور کرد. افت سنگین قیمت ها طی دو روز کاری در هفته گذشته، زنگ خطر را به صدا درآورد. اما در هر دو بار، بازار توانست خود را احیا کند. طبیعتا کسانی

که بیشتر سهام خریده اند و اکنون سبدشان در سود است، مشکل خاصی ندارند اما ورود به بازار در این قیمت های بالا، صرفا برای افراد بسیار ریسک پذیر قابل توصیه است. چرا که رشد فعلی بر مبنای جریان نقدینگی و شایعات بی اساس است.

● منطق تحلیل پالایشی ها

پالایشگاه ها، جزو صنایع میان دستی صنعت نفت دسته بندی می شوند، جایی که نفت خام (یا میعانات گازی) را دریافت و انواع فرآورده های اصلی و فرعی را تحویل می دهند. معمولا نفت خام سنگین تحویلی به پالایشگاه ها در کشور عمدتا به گازوئیل و نفت و کوره (حدود ۵۰ تا ۶۰ درصد)، بنزین (بین ۲۰ تا ۳۰ درصد) و دیگر فرآورده ها (۱۰ تا ۳۰ درصد) تبدیل می شود. در این میان آنچه مهم است، فاصله قیمتی نفت خام و فرآورده هاست که به اصطلاح به آن کرک اسپرد گفته می شود. بنابراین حتی در صورت افت قیمت نفت در بازار جهانی در اثر رکود احتمالی، لزوما وضعیت پالایشی ها بد نخواهد شد. بلکه ممکن است طی مدتی قیمت بنزین و فرآورده ها بالا بماند و حتی