

دخلوخروج

شنبه ۱۳ مهر ۱۳۹۸ - شماره ۳۶

خراسان شماره ۲۰۲۱۲

بورس و بیمه

نکات مهم قبل از استعلام بیمه عمر

هنگام استعلام و مقایسه بیمه عمر بهتر است، عوامل زیر را در نظر بگیرید:

پرداخت مستمري علاوه بر اندوخته

بهتر است بیمه نامه‌ای را خریداری کنید که در صورت «فوت بیمه‌شده به هر علت» پرداخت سرمایه بیمه در آن تضمین شده باشد، علاوه بر آن شرکت به استفاده کنندگانی که از طرف بیمه‌گذار تعیین شده‌اند، مستمري پرداخت کند. هنگام خرید بیمه به واژه «فوت به هر علت» حتما توجه داشته باشید. شرکت‌های بیمه برای کاهش مبلغ حق بیمه به شما پیشنهاد می‌دهند بیمه‌ای بخرید که تنها در زمان حیات پوشش ارائه می‌دهد، توصیه ما این است که بیمه‌نامه را خریداری کنید که در صورت

بررسی شرایط و هزینه های استفاده از انواع صندوق امانات بانک ها

کدام بانک امانتدار بهتری است؟!

را حله شعبانی

روزنامه نگار

تنها گذاشتن موارد خطرناک و مجرمانه ممنوع است.

صندوق امانات بانک‌ها محلی امن برای نگهداری اشیای گران قیمتی است که امکان نگهداری آن‌ها در منازل وجود ندارد و اشخاص حقیقی یا حقوقی می‌توانند با استفاده از این صندوق‌ها با خیال راحت برای هر زمان که بخواهند اشیای قیمتی خود را در بانک نگهداری کنند. اکثر بانک‌های موجود در سطح شهر در قبال دریافت هزینه‌ای به‌صورت سالیانه یا ماهیانه به ارائه چنین خدماتی می‌پردازند.

چرا صندوق امانات بگیریم؟

نگهداری دارایی‌های با ارزش نزد بانک‌ها چند مزیت عمده برای شهروندان دارد؛ نخست این‌که بانک امنیت آن را تامین می‌کند و دیگر این‌که هیچ کس از محتوای صندوق مطلع نمی‌شود؛ تنها تبصره ای که در این زمینه وجود دارد، این است که نباید مواد خطرناک، ممنوعه و فاسد شدنی در این صندوق‌ها نگهداری کرد. در گذشته تنها بانک‌های بزرگ صندوق امانات اجاره‌ای داشتند اما در سال‌های اخیر بانک‌های خصوصی نیز به این عرصه ورود کرده‌اند؛ اجاره بهای این صندوق‌ها بسته به این‌که در چه محدوده جغرافیایی باشد، داخل شعبه بانک مستقر باشد یا در ساختمان مرکزی آن و این‌که میزان امنیت آن چقدر باشد، متغیر است. یکی دیگر از مزیت‌های صندوق‌ها، رفع نگرانی از سرقت دارایی‌های ارزشمند مانند طلا و ارز است اما باید به ازای آن اجاره بهایی را به بانک پرداخت. برای نمونه یکی از بانک‌های دولتی، به ازای هر ساتی متر مربع اجاره بها می‌گیرد که از حداقل ۵۰ هزار تومان آغاز می‌شود یا یکی از بانک‌های خصولتی بسته به این‌که صندوق در ساختمان مرکزی مستقر باشد یا در شعب نرخ خود را تغییر می‌دهد. نکته قابل‌تامل این‌که برای اجاره این صندوق‌ها در کنار اجاره بهای سالیانه باید ودیعه‌ای نیز نزد بانک سپرده گذاری شود. دست‌اندرکاران نظام بانکی، بالاترین رقم اجاره صندوق امانات را مربوط به ساختمان مرکزی بانک ملی ایران می‌دانند که به دلیل مجاورت با موزه جواهرات ملی از بالاترین سطوح امنیتی برخوردار است. کوچک‌ترین صندوق امانت بانکی نیز حدود ۵۰ سانتی متر مربع حجم دارد و بزرگ‌ترین آن به اندازه یک اتاق ۹ متری است که می‌توان اشیایی چون فرش‌های نفیس و عتیقه را در آن به راحتی نگهداری کرد زیرا این صندوق‌ها نه تنها در برابر سرقت بلکه در برابر آتش‌سوزی نیز ایمن هستند. مزیت دیگر هزینه پایین اجاره این صندوق‌هاست. مبلغ اجاره یک صندوق امانت اصلا زیاد نیست و بیشتر از چند ده هزار تومان برایتان خرج ندارد. البته ودیعه‌ای هم باید در صندوق پیش بانک بگذارید

که رقم آن هم هشت برابر میزان اجاره سالیانه است که برای یک صندوق کوچک کمتر از ۱۵۰ هزار تومان خواهد بود. این رقم در مقابل هزینه‌ای که لازم است برای یک گاوصندوق کوچک هم پرداخت کنید کاملا مقرون به صرفه است.

از کجا می‌توان صندوق امانات گرفت؟

هم‌اکنون بانک‌های ملی، صادرات، ملت، اقتصاد نوین، شهر، تجارت، کارآفرین، کشاورزی، مسکن و سامان این سرویس را ارائه می‌کنند. اگر برای خودتان می‌خواهید صندوق امانات بگیرید مدارک خیلی خاصی نیاز نیست. شناسنامه، کارت ملی و کپی از هر کدام و چند قطعه عکس در بیشتر موارد کافی است. اگر بخواهید و کیلی هم به بانک معرفی کنید ارائه مدارک شناسایی و کویل هم لازم است. اگر برای شرکت‌تان می‌خواهید صندوق امانات بگیرید رونوشتی از اساسنامه شرکت و روزنامه رسمی آخرین تغییرات و صاحبان حق امضا از جمله مدارکی است که احتمالا بانک از شما می‌خواهد.

شرایط دریافت صندوق امانات

برخی شرایط دریافت صندوق امانات در بانک‌های دولتی و خصوصی مشترک است.

فوت بیمه شده به هر علت مستمري پرداخت شود.

پوشش هزینه‌های پزشکی حادثه

هنگام استعلام بیمه، حتما بیمه‌نامه‌ای خریداری کنید که حادثه را نیز تحت پوشش خود قرار دهد و پرداخت هزینه‌های پزشکی ناشی از حادثه را حداقل تا ۱۰ درصد سرمایه بیمه متعهد شود. توجه داشته باشید پوشش هزینه پزشکی حادثه هرسال یکبار قابل استفاده است و هرسال به همان اندازه شارژ می‌شود.

زمان مناسب برای پرداخت اقساط

شما برای هر مدت زمان که دوست دارید، می‌توانید بیمه‌نامه را خریداری



■ تمامی اشخاص حقیقی و حقوقی با داشتن یکی از انواع حساب‌ها نزد شعب بانک می‌توانند مطابق دستورالعمل بانک از خدمات صندوق‌های اجارای استفاده کنند و متقاضیان استفاده از صندوق‌های اجاره‌ای در صورت نداشتن حساب در بانک ملزم به افتتاح حساب هستند.

■ مشتری می‌تواند در صندوق تخصیص داده شده، هرگونه اشیا را (شامل اشیای ممنوعه نبوده یا در نتیجه فساد و علی دیگر به صندوق و خزانه بانک آسیب نرساند) نگهداری کند.

■ اجاره‌کننده صندوق یا وکیل وی می‌تواند از صندوق استفاده کند. بدیهی است که صندوق، قابل انتقال به دیگری نیست .

■ مشتری لازم است علاوه بر اجاره بها، مبلغی را به عنوان ودیعه براساس تعرفه‌های تعیین شده به بانک بسپارد - مبلغ یادشده در صورتی که مشتری هیچ‌گونه بدهی به بانک نداشته باشد در خاتمه مدت اجاره یا انقضای قرارداد، عینا به مشتری بازگردانده می‌شود و برای مدت کمتر از یک سال نیز مدت اجاره محاسبه خواهد شد.

■ مشتریان می‌توانند در طول ساعات اداری و تا زمان مناسب به دفعات برای استفاده از صندوق به بانک مراجعه کنند، بدین معنی که استفاده از هر صندوق در هر روز به دفعات بلامانع است .

■ متقاضیان می‌توانند شرایط و تعرفه‌های اجاره صندوق امانات را

کنید. کارشناسان بیمه معتقدند زمان کمتر از پنج سال به جنبه تجاری بیمه ضربه می‌زند. اگر برای بهره برداری از مستمري و سودآوری این بیمه را تهیه کرده‌اید، می‌توانید زمان بیشتری را انتخاب کنید.

انتخاب بیمه‌نامه قابل تمدید

حتی اگر قصد تمدید بیمه‌نامه را ندارید، بیمه نامه‌ای را خریداری کنید که قابلیت تمدید شدن دارد. در غیر این صورت پس از اتمام مدت زمان اعتبار بیمه، برای ادامه دادن بیمه عمر، شرکت بیمه نامه‌ای با شرایط جدید که نرخ حق بیمه در آن با گذشته متفاوت خواهد بود برای شما در نظر می‌گیرد.

از سایت بانک‌های مربوط مشاهده کنند.

چند نکته درباره استفاده از صندوق امانات

در کنار تمام مزایای صندوق‌های امانات نکاتی هم هست که ممکن است برخی آن را محدودکننده بدانند و بنابراین روی انتخابشان تأثیر بگذارد.

یکی از شرایط بانک‌ها درباره صندوق امانات این است که مشتری فقط در ساعات اداری مجاز به استفاده از آن است. این یعنی اگر به هر دلیلی در خارج از ساعات اداری نیاز فوری به دسترسی به محتویات صندوقتان داشته باشید باید تا روز کاری بعد صبر کنید. این در واقع بدیهی‌ترین ویژگی و البته امتیاز صندوق است که بانک محتویات آن را به هیچ‌کس جز شما و احیانا وکیلی که خودتان به‌صورت حضوری آن را به بانک معرفی کرده باشید تحویل نمی‌دهد.

درصورتی‌که مشتری فوت کند برای دسترسی به صندوق امانات، وراث باید مراحل انحصار ورثه را طی کنند و تا آن زمان امکان دسترسی به صندوق را نخواهند داشت. وراث یا وکیل انتخابی آن‌ها با داشتن حکم حصر وراثت می‌توانند به بانک مراجعه کنند و با حضور نمایندگان بانک و تنظیم صورت‌جلسه محتویات صندوق را دریافت کنند. تمام این‌ها به معنی مدت‌زمان طولانی دوندگی است. یک نکته پایانی را هم بانک‌ها اضافه می‌کنند که درصورتی‌که مشتری به بانک بدهی داشته باشد بانک قبل از ارائه محتویات صندوق مطالبات خود را تسویه خواهد کرد.

انواع صندوق امانات، مبلغ اجاره سالیانه و مبلغ ودیعه سپرده هریک از آن ها

بانک شهر					
نام صندوق	طول	عرض	ارتفاع	مبلغ اجاره (ریال)	مبلغ ودیعه (ریال)
کوچک	۳۰	۵۰	۹،۱	۱/۳۶۵/۰۰۰	۱۰/۹۲۰/۰۰۰
متوسط	۳۰	۵۰	۱۴،۱	۲/۱۱۵/۰۰۰	۱۶/۹۲۰/۰۰۰
بزرگ	۳۰	۵۰	۲۹،۱	۴/۳۶۵/۰۰۰	۳۴/۹۲۰/۰۰۰

بانک تجارت				
اندازه صندوق	ابعاد	اجاره‌بهای سالیانه	ودیعه	حجم
کوچک	۱۰×۲۰×۵۰	۱۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰ سانتی متر مکعب
متوسط	۲۰×۲۰×۵۰	۲۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰	۲۰،۰۰۰ سانتی متر مکعب
بزرگ	۴۰×۴۰×۵۰	۸۰۰،۰۰۰	۸،۰۰۰،۰۰۰	۸۰،۰۰۰ سانتی متر مکعب
خیلی بزرگ	۲۲۰×۱۳۰×۲۳۰	۶،۵۷۸،۰۰۰	۶۵،۷۸۰،۰۰۰	۶/۵ متر مکعب

بانک ملی		
عملیات صدور سند اجاره (اجاره‌بهای سالانه، ودیعه)	اجاره به ازای هر سانتی‌متر مکعب حجم ۱۰۰ ریال – (حداقل ۵۰۰۰۰۰ ریال) ودیعه اجاره‌بها ۸ برابر مبلغ اجاره‌بها حداقل مبلغ ۴۰۰۰۰۰۰ ریال	
هزار بار استفاده از صندوق	بدون کارمزد	
مفقودی کلیدها	تمامی هزینه‌های مربوط به قفل‌ها و کلیدها + ۱۰۰۰۰۰۰ ریال	
تخلیه و تحویل صندوق	بدون کارمزد	

موتور محرک جدیدی برای رشد دارویی وجود دارد؟

نماد	قیمت هر سهم- ریال	سود ۱۲ ماه اخیر	نسبت (P/E)	بازدهی از ابتدای سال
دشیری	۷۸.۷۷۱	۱۱۹۷۶	۶/۵۸	۱۲۸
تیپیکو	۲۲.۵۴۹	۲۳۵۶	۹/۵۷	۲۵۰
دلر	۳۹.۶۴۳	۳۲۶۵	۱۲/۱۴	۳۳۰
دفارا	۳۴.۲۴۹	۲۶۷۳	۱۲/۸۱	۵۶۱
دارو	۲۷.۳۶۴	۲۰۱۴	۱۳/۵۹	۲۸۳
کاسپین	۲۲.۵۶۷	۱۴۲۵	۱۵/۸۴	۲۲۵
دامین	۱۴.۲۳۶	۸۴۰	۱۶/۹۵	۲۸۷
دسبجان	۱۳.۳۰۵	۷۷۵	۱۷/۱۷	۱۸۵
دپارس	۳۶.۹۳۱	۲۰۴۸	۱۸/۰۳	۳۳۳
دفرا	۱۸.۱۴۴	۱۰۰۶	۱۸/۰۴	۱۳۷
دسینا	۲۱.۵۴۴	۱۰۲۷	۲۰/۹۸	۸۲
دایور	۳۹۱۵۸	۱۸۳۱	۲۱/۴	۳۲۷
داسوه	۲۰۰۲۶	۹۱۱	۲۱/۹۸	۲۱۷
دتماد	۳۰.۸۷۲	۱۳۹۹	۲۲/۰۷	۴۶۳
دبالک	۱۱.۷۴۴	۴۶۹	۲۵/۰۴	۷۵۱
دشیمی	۲۰.۵۸۷	۷۸۲	۲۶/۳۳	۳۷۰
دکوثر	۱۰.۴۲۲	۳۵۹	۲۹/۰۳	۲۷۸
داهو	۱۳.۸۹۵	۳۷۲	۳۷/۲۵	۳۴۶
دعیدید	۴۳.۸۱۸	۷۹۸	۵۴/۹۱	۸۵
دسانکو	۹.۸۲۴	۱۷۰	۵۷/۷۹	۴۵۹
دلما	۹.۹۰۶	۱۶۳	۶۰/۷۷	۲۹۶
ددام	۱۲.۷۷۵	۲۰۸	۶۱/۴۲	۵۳۷
دیران	۹.۹۱۳	۱۴۲	۶۹/۸۱	۳۹۶

دارویی‌ها چه کردند؟

حالا اجازه بدهید وارد گروه دارویی بشویم. این گروه بهانه های زیادی برای رشد داشت: از بهبود عملکرد تا حذف احتمالی ارز ۴۲۰۰ تومانی. اکنون موضوع افزایش سرمایه برای شرکت های این گروه مطرح است. بر پایه این اتفاقات، برخی نمادهای این گروه از ابتدای امسال بیش از ۵۰۰ درصد رشد کرده اند. جدول زیر، وضعیت بازدهی نمادهای این گروه را همراه با نسبت قیمت به درآمد نشان می دهد. چنان چه پیداست، نسبت قیمت به درآمد در اکثر نمادهای آن قدر بالا هست که نتوان چشم انداز بنیادین مناسبی برای بیشتر آن ها تصویر کرد. فقط سه نماد دشیری، شتهران و تیپیکو نسبت قیمت به درآمد زیر ۱۰ دارند. در این شرایط تحلیل بنیادین امکان پذیر نیست و بسیاری از تحلیلگران هم توصیه می کنند که در صورت خرید سهام، قبل از آخرین موج صعودی با روند بازار و نقدینگی همراهی کنید و در غیر این صورت، به نمادهای با وضعیت بنیادین یا تکنیکال بهتر وارد شوید. دارویی ها در بهار امسال، شاهد رشد محسوس نرخ های فروش و مقدار فروش بودند. گزارش های شش ماهه تا یک ماه دیگر منتشر می شود اما وضعیت تولید و فروش در شهرپور نشان از آن دارد که ۱- مبلغ فروش در شهرپور برای اکثریت شرکت ها نسبت به بهار رشد کرده است اما ۲- نرخ فروش فقط برای تعداد کمی از شرکت ها صعودی بوده است. به این ترتیب انتظار بهبود عملکرد در بهار وجود دارد اما نه به صورت جهشی. لذا احتمال این که با عملکرد و سودسازی از قیمت های فعلی حمایت شده و نسبت های قیمت به درآمد کاهش یابد، کمی بعید است اما اخبار جدید درخصوص افزایش سرمایه، همچنان موتور محرک رشد گروه است و معلوم نیست که این روند تا کجا ادامه داشته باشد. متأسفانه این اخبار کلی است و قابلیت بررسی موردی هم ندارد. چنان که این روزها گروه های بانکی و خودرویی هم بر اساس شایعات درباره افزایش سرمایه به شدت رشد می کنند اما کسی نمی داند که کدام شرکت ها چقدرافزایش سرمایه خواهند داشت.

تاثیرگذار بر شاخص هنوز جای رشد دارند و قیمت های جهانی هم خیلی بالا نیست (مثلا خیلی کمتر از سال ۹۲ و در محدوده کف قیمتی و نقطه سربه سر تولید برای بسیاری از تولیدکنندگان است).

سیدچینی بهینه برای دوران هیجان!

همه این ها باعث شده که شاخص بورس در هفته قبل هم حدود ۱۲ هزار واحد رشد کرده و به سطح بی سابقه ۳۲۶ هزار واحد برسد. البته در روز انتهای هفته فشار فروش ها بیشتر بود اما همزمان خریداران هم قوی بودند تا بازار متعادل بماند. در شماره هفته بعد، ضمن بررسی حجم معاملات و تغییرات آن، درباره سیدچینی بهینه برای این دوره پرتلاطم و پرهیجان توضیحاتی ارائه و یک سبد مناسب معرفی خواهیم کرد اما آن چه در این جا مهم است این که اگر سهام هایی خوب از گروه های پرخریدار این روزها، مثل دارو، سیمان، غذایی یا خودرو دارید، آن را حفظ کنید اما سهم مناسبی از دارویی را هم به گروه های دارای بنیاد قوی، مثل فلزی فولادی ها و به خصوص پالایشی ها، اختصاص دهید. هفته بعد بیشتر در این باره توضیح خواهیم داد.

گروه های پیشتاز در سال ۹۸

اگرچه بازدهی شاخص کل امسال هنوز به ۱۰۰ درصد نرسیده، اما برخی گروه ها بازدهی بسیار بیشتری را ثبت کرده اند. از برخی گروه های کوچک (که یک دو نماد بیشتر ندارند) که بگذریم گروه قند و شکر، امسال حدود ۲۶۰ درصد بازدهی داشته است. بعد از قند و شکری ها، دارویی ها هستند که با حدود ۲۵۵ درصد بازدهی، دارویی سهامداران شان را از ابتدای امسال حدود ۳/۵ برابر کرده اند. گروه بعدی کانی های غیرفلزی هستند که هفته قبل برخی از آن ها (شیشه سازان) را بررسی کردیم. در این گروه کاشی سازان هم حضور دارند و در مجموع از ابتدای امسال حدود ۲۰۵ درصد بازدهی داده اند. بعد از آن هم گروه فنی مهندسی و سیمانی ها قرار دارند.

جواد غیانی
<i>کارشناس بورس</i>

فروش و چشم انداز سوددهی، ارزیابی کنیم، اما اهالی بازار سرمایه این روزها به خوبی می دانند که این گونه تحلیل ها خیلی کارایی ندارد! بازار بر پاشنه نقدینگی رشد می کند و کسی هم جلودار آن نیست! روز سه شنبه در آخرین دقائق معاملات، بار دیگر شاهد یک هجمه فروش بودیم اما باز هم خیلی زود، بازار احیا شد. روز چهارشنبه هم، بازار با فروش سنگین آغاز شد اما هرچه گذشت، خریداران قوت گرفتند و در نهایت با بازگشایی نماد بانک ملت شاخص کل مثبت شد. در این شماره، ضمن ارائه مروری بر کلیت بازار، در ادامه بررسی هفته قبل، روند سوددهی گروه های مختلف را بررسی می کنیم و توضیحاتی درباره گروه دارویی به یکی از پربازده ترین گروه ها در سال ۹۸ بوده است ارائه می دهیم. هفته بعد درخصوص سیدچینی در شرایط فعلی بازار (با توجه به وضعیت گروه های مختلف) بحث خواهیم کرد.

چرا بازار افت نمی کند؟

سوال اساسی اهالی بازار، این روزها، این است که چرا با وجود تحلیل های مختلف و رشد قیمت سهم ها بیشتر از میزان سوددهی، باز هم سهم ها رشد می کنند؟ پاسخ روشن است، نقدینگی! تعداد اعضای فعال بازار سرمایه به بیش از ۸۰۰ هزار نفر رسیده (که طبیعتا همگی پول های جدید به بازار آورده اند) و هیچ کدام از بازارهای فعال کشور در شرایط فعلی هم، جذابیتی برای جذب نقدینگی ندارند. ارزش معاملات روزانه به راحتی از دو هزار میلیارد تومان عبور می کند و در برخی روزها به سه هزار میلیارد تومان هم می رسد. این میزان فقط یک دهم درصد کل نقدینگی کشور است اما برای بورس رقم بزرگی است! دلایل دیگری هم هست؛ از جمله این که نمادهای بزرگ و