

دخلوخرج

شنبه ۱۶ آذر ۱۳۹۸ - شماره ۴۳

خراسان شماره ۲۰۳۶۰

بورس و بیمه



مهم ترین پوشش های بیمه عمر

بیمه عمر و سرمایه گذاری دارای پوشش های متنوع و شرایط بسیاری است، از جمله:
در یافت وام: دریافت وام یکی از بهترین مزایا و تسهیلات بیمه عمر است. بیمه گذاران با پرداخت حق بیمه در طول مدت بیمه نامه، اندوخته ای برای خود شکل می دهند که به آن سود نیز تعلق می گیرند و می توانند بدون هیچ تشریفات اداری و نیاز به بازخرید بیمه نامه تا قبل از پایان قرارداد از محل همین اندوخته وام دریافت کنند.
شرایط و میزان پرداخت وام بیمه عمر: می توان تا سقف ۹۰ درصد ارزش بازخریدی اندوخته بیمه نامه را، به

صورت وام دریافت کرد.نرخ تسهیلات وام ۴ درصد بیش از نرخ سود محاسباتی برای تشکیل سرمایه خواهد بود. بیمه گذار دارای شرایط وام می تواند از اندوخته خود برداشت کند و به صندوق خود بازگرداند اما به همان مقدار برداشت از اندوخته او کسر می گردد.

پوشش بیماری های خاص: انتخاب پوشش های مناسب برای بیمه عمر از اهمیت بسیاری برخوردار است؛ در صورتی که بیمه شده در طول مدت بیمه نامه به هر گونه عارضه جسمی یا اختلال در عملکرد طبیعی اعضای بدن که بر اثر بروز سرطان، سکته قلبی، سکته مغزی، جراحی

عروق قلبی (کرونی) و پیوند اعضای اصلی بدن (مطابق تشخیص پزشک معتمد شر کت بیمه) دچار شده باشد، تحت پوشش امراض خاص قرار می گیرد. البته این پوشش مشروط بر ابتلای بیمه شده به این بیماری ها قبل از ۶۰ سالگی و بعد از عقد قرارداد بیمه عمر است.
پوشش نقض عضو و از کار افتادگی: در صورت بروز حادثه و از کار افتادگی کامل و دایم، شخص بیمه شده از پرداخت حق بیمه معاف می شود یا در صورت نقض عضو، می تواند ۵۰درصد سرمایه فوت خود را دریافت کند؛ تصور کنید سرمایه فوت فردی ۳۰۰ میلیون تومان است، در

نگاهی به فرصت های سرمایه گذاری در ایران

سرمایه را به کدام سو ببریم؟!



در سال های اخیر با وجود مشکلات اقتصادی فراوان حفظ ارزش پول جزو اولویت های خانواده ها شده است. تغییرات یک شبه ای در قیمت بسیاری از کالاها و خدمات ضروری مانند بنزین؛ نقش سرمایه گذاری در زندگی را پررنگ تر از دیروز کرده است. بسیاری از افراد برای سرمایه گذاری به دنبال راه هایی هستند که بتوانند سرمایه گذاری پرسود داشته باشند و در جست وجوی این راه زمان زیادی را از دست می دهند. تصمیم این که پولتان را کجا سرمایه گذاری کنید واقعا کار دشواری است. گاهی اوقات فعالیت هایی که سود بالایی به شما می دهند، به همان نسبت از درجه ریسک بالایی نیز برخوردارند. در این مقاله نگاهی به راه های مختلف سرمایه گذاری خواهیم کرد تا ببینیم این روزها و با شرایط موجود کدام فعالیت سودآور تر است.

را حله شعبانی روزنامه نگار

بانک ها

نخستین و بدیهی ترین مکان برای سرمایه گذاری بانک هاست، اما به شما اطمینان می دهم که بهترین مکان برای سرمایه گذاری بانک نیست. دلیل آن نیز روشن است: سود بسیار پایین تر نسبت به تورم. هرچند که سرمایه گذاری در بانک با هر مبلغی از چند هزار تومان به بالا مقدور است و قدرت نقد شوندگی بالایی دارد، ولی وقتی علاقه به نظر می رسد که بازارها در تعادل نسبی قرار دارد و خیر خاصی در کسب و کارها نیست، ولی در یکی دو سال اخیر قیمت ها ثابتهای تغییر می کنند. برای کسانی که سود کردن را در ضرر ندیدن می بینند و ترجیحا خیلی اهل ریسک نیستند سرمایه گذاری از طریق سپرده گذاری در بانک را می توان یکی از بهترین گزینه ها برای سرمایه گذاری و رسیدن به سود دانست. نا گفته نماند که گزینه سپرده گذاری در بانک معمولا برای افراد با سرمایه کم یا خیلی زیاد راه حل مناسب تری است. وقتی شما تصمیم می گیرید که با سرمایه خودتان یک سپرده بانکی داشته باشید بعد از مدتی در ظاهر شاید با یک سود مالی رو به رو شوید اما باید بدانید که از یک نکته چشم پوشی کرده اید و آن هم ارزش واقعی پولتان است. به عنوان مثال فرض کنید اگر اول سال قیمت یک کیلو سیب ۱۰۰ تومان باشد و در انتهای سال قیمت همان یک کیلو ۱۲۰ تومان و شما همین میزان پول را در بانک پس انداز کنید آن هم با سود ۱۰ تا ۲۰ درصدی، پول شما از ۱۰۰ تومان به ۱۲۰ تومان رسیده است در حالی که در ابتدای سال شما با همین مقدار پول می توانستید یک کیلو سیب داشته باشید ولی در انتهای سال نه!

خرید ملک و زمین

شاید دومین مکان برای سرمایه گذاری از دیدگاه اغلب افراد، خرید ملک یا زمین باشد. به دلیل تورم فزاینده، قیمت املاک نیز سیر صعودی داشته است. با چند میلیون تومان پول خُرد در این بازار پرهیاهو نمی توان سرمایه گذاری کرد. چرا که قیمت فعلی یک آپار تمان کوچک در تهران دست کم چند ۱۰۰ میلیون تومان است. البته اگر سرمایه مناسبی هم در اختیار دارید زیاد خوش بین نباشید چرا که سرمایه گذاری در بازار مسکن بهترین روش سرمایه گذاری محسوب نمی شود چرا که هم اکنون قدرت خرید مردم چندان تعریفی ندارد!

سرمایه گذاری در طلا و سکه

در ماه های گذشته قیمت طلا و سکه سقف های تاریخی جدیدی را ثبت کرده است؛ اما برای سرمایه گذاری در این بازار هم عجله نکنید. نه این که بحث طلا یا غیر از آن باشد، صحبت درباره اصل سرمایه گذاری است. سرمایه گذاری در هر بازاری نیازمند تخصص و تجربه کافی است بنابراین قیمت های فزاینده این فلز پرزرق و برق نباید ما را وسوسه کند. اما به تمام این اوصاف یکی از بازارهای قابل توجه و جذاب برای کسانی که دلشان می خواهد با سرمایه گذاری روز به روز به پول بیشتری دست یابند شاید بازار سکه باشد. موضوعی که همیشه باعث شده تا سکه به عنوان یکی از بازارهای سرمایه گذاری در بین ما شناخته شود خاصیت «نقد شوندگی» آن است. به این معنی که هر زمانی که شما نیاز به نقد کردن سرمایه خود دارید می توانید با مراجعه به

اولین طلافروشی سکه خودتان را به فروش برسانید. ویژگی مثبت دیگری که می توان برای سکه در نظر گرفت، نبود محدودیت زمانی است یعنی شما هر زمان که بخواهید می توانید اقدام به خرید و فروش آن کنید به عنوان مثال شما در سپرده بانکی باید تا یک موعد مقرر پولتان را در بانک بگذارید یا اگر بخواهید قبل از موعد پولتان را پس بگیرید باید وجهی را به عنوان جریمه پرداخت کنید در حالی که شما در خرید و فروش سکه با چنین محدودیتی رو به رو نیستید. با این که خیلی ها می گویند به طور کلی سرمایه گذاری در بازار طلا و سکه در طول زمان فرایند سودآوری به حساب می آید اما از طرفی باید گفت که چون بازار سکه همیشه تحت تاثیر قیمت طلای جهانی و قیمت ارز بوده است نباید از نوسان قیمت های آن غافل بود مثل اتفاقی که چندی قبل افتاد!

ارزبخرید

نگهداری پول به صورت نقد همیشه یک انتخاب عاقلانه به شمار می رود؛ همانطور که پدربزرگ ها و مادر بزرگ های ما نیز پول خود را در خانه نگهداری می کردند. با این حال، این خطر وجود دارد که افزایش نرخ تورم، ارزش سرمایه نقدی شما را کاهش دهد. اما اگر به جای واحد پولی کشورتان، پولتان را در قالب ارز دیگری نگهداری کنید، این خطر به کمترین حد ممکن کاهش می یابد. اگر چنین تصمیمی گرفتید، ارز کشوری را برای سرمایه گذاری خریداری کنید که اقتصاد آن در حال رشد است یا فکر می کنید از آینده اقتصادی بهتری نسبت به دیگر کشورها برخوردار است.



نخستین و

بدیهی ترین مکان

برای سرمایه گذاری

بانک هاست، اما به

شما اطمینان می دهم

که بهترین مکان

برای سرمایه گذاری

بانک نیست، دلیل

آن نیز روشن است

سود بسیار پایین تر

نسبت به تورم

صورت نقض عضو، ۱۵۰ میلیون تومان به ایشان پرداخت خواهد شد. اگر حس امنیت و آرامش برای شما اهمیت دارد استفاده از پوشش نقض عضو و از کار افتادگی بیمه عمر می تواند تاحد زیادی دغدغه های فکری شما را کم کند.
پوشش های فوت طبیعی و فوت بر اثر حادثه: اشخاص با پرداخت اولین قسط از بیمه نامه خود مشمول این پوشش می شوند و در برابر هر گونه خطر احتمالی و خارج از کنترل، بیمه خواهند شد. افراد با خرید بیمه عمر و برخورداری از این پوشش، دیگر نگران آینده خانواده خود در صورت بروز حادثه و فوت، نخواهند بود.

با توجه به شرایط اقتصادی فعلی و ثبات و حتی کاهش قیمت ارز در سال ۹۸ این روش سرمایه گذاری خیلی توصیه نمی شود. همچنین با توجه به وابستگی شدید قیمت ارز به اتفاقات سیاسی و اقتصادی خرید ارز برای کسانی که به دنبال یک سرمایه گذاری بی دردسر می گردند راه حل چندان مناسبی به نظر نمی رسد.

بازار خودرو

تنها موضوعی که می توان با قاطعیت درباره این بازار نظر داد، این قضیه است که سرمایه گذاری سودمند، سرمایه گذاری است که بتوان فرایند آن را درک کرد. بنابراین چنان چه فعال بازار خودرو هستید و از کم و کیف، بالا و پایین آن اطلاع دارید، شاید تبدیل دارایی های نقد به خودرو بهتر از نگهداری ریال باشد.

سرمایه گذاری در بورس

بخش زیادی از سرمایه شرکت های بورسی شامل زمین، تجهیزات، ماشین آلات و... است. هرگونه افزایش تورم تأثیر مستقیمی روی ارزش دفتری این شرکت ها خواهد گذاشت. بنابراین فارغ از این که سود ده باشند یا نباشند سهام آن ها در بازار بورس رشد خواهد کرد. تعدادی از صنایع بورسی نظیر صنایع پتروشیمی یا صنایع فلزی و غذایی در شرایط فعلی رشدهای عجیب و غریب را تجربه خواهد کرد. مطابق آمار سرمایه گذاری در بازار، بورس پشستان میدان طی سال های قبل بوده است. یکی از ویژگی های مثبتی که می توان برای خرید سهام در نظر گرفت این است که مثل سپرده گذاری در بانک هر کسی هر مقدار پولی را که در اختیار دارد می تواند در این بخش سرمایه گذاری کند و عموما سودی را هم بعد از مدتی در اختیار داشته باشد اما فرق عمده سهام با سپرده گذاری در بانک این است که شما در بانک کم و بیش با سود بانکی رو به رو خواهید بود و نیازی به ریسک کردن ندارید ولی در سهام شما باید روحیه ریسک پذیری را در ورتان تقویت کنید، چون به همان میزان که امکان سود را در اختیار دارید به همان میزان هم می توانید در معرض ضرر باشید. قیمت سهام بورس را می توان به بازار جهانی و شرایط سیاسی کشورها وابسته دانست به طوری که سیاست های پولی، مالی دولت و قیمت جهانی نفت می تواند روی سهام بورس تأثیر گذار باشد.

اوراق قرضه یا اوراق مشارکت بخرید

با خرید این اوراق از دولت یا از شرکت های خصوصی شما خود را در یک سرمایه گذاری کم خطر با سود نسبتا خوب شریک می کنید اما در این نوع سرمایه گذاری شما در یک دوره زمانی مشخص نمی توانید به سرمایه خود دسترسی داشته باشید. در عوض، سود شما از خرید این اوراق تضمین شده است و در مورد اوراق قرضه نیز دولت پشتیبان آن هاست.

سرمایه گذاری بیمه عمر و بازنشتگی صنعت بیمه عمر یا به انگلیسی Life insurance شکلی از سرمایه گذاری بلندمدت است که اصل سود آن بر پایه بهره مرکب تشکیل می شود. نرخ بازخریدی و استفاده از سرمایه در بیمه های عمر و بازنشتگی برای زیر پنج سال معمولا همراه با ضرر است! بنابراین اگر به دنبال سرمایه گذاری بلندمدت هستید بیمه های عمر می تواند یکی از گزینه های سرمایه گذاری باشد. این مدل از سرمایه گذاری می تواند پوشش های مفید دیگری همچون تکمیل درمان یا وام گیری از سرمایه را نیز برایتان به همراه داشته باشد. اما به طور کل داشتن بیمه عمر در کنار حساب بانکی می تواند همپوشانی عالی از نظر سرمایه گذاری داشته باشد. به خصوص برای فرزندان تان که می خواهید برای آن ها برنامه ریزی مالی را شروع کنید حتما این گزینه را هم در نظر بگیرید! اگر می خواهید بهترین بیمه عمر را داشته باشید می توانید با مقایسه بیمه عمر بین شرکت های مختلف به نتیجه بهتر و جامع تری برسیدو انتخاب عاقلانه ای انجام دهید.

چند نکته مهم

محاسبات جدول به صورت خطی و با توجه به عملکرد گذشته انجام شده است، لذا در تحلیل ها باید شرایط خاص هر شرکت لحاظ شود. مثلا ممکن است برخی از شرکت ها به دلیل شرایط و ساختار سود بیشتری از شرایط موجود کسب کنند و برخی کمتر. همچنین باید وضعیت شرکت های زیرمجموعه و ... نیز باید لحاظ شود. تحلیلگران نگرانی هایی در خصوص احتمال افت قیمت محصولات شرکت ها هم دارند. اگر این چنین شود ممکن است فرض رشد ۱۰ واحد درصدی حاشیه سود ناخالص، زیر سوال برود. با همه این ها، محاسبات فوق و جدول نشان می دهد که این گروه، در شرایطی که بیشتر سهم های بازار رشد بسیاری کرده اند و قیمت های حبابی دارند از وضعیت مناسبی برخوردارند و اگر به هر دلیلی، پیش بینی ها در خصوص رشد قابل توجه سودآوری محقق نشود، سودهای فعلی توان حمایت از قیمت ها را دارند و بنابراین ضرر زیادی به خریداران در میان مدت نخواهند زد.

P/E ttm	سود ۶ ماهه	حاشیه سود خالص	فروش ۶ ماهه	فروش ۸ ماهه	سود ۹۸	سود هر سهم	p/e تجلیلی	سود تحلیلی تا قبل از مجمع
شبه‌رن	۷.۶۵	۴۰۰.۸	۲۱.۸	۱۸۳.۸	۲۳۷۴.۴	۸۰.۶۱۱	۵۴.۵	۹.۱
شفت	۱۱.۲۹	۱۷۵.۵	۱۶.۶	۱۰۵۴.۴	۱۴۵۶.۴	۵۸.۲۱	۲۹.۱۰	۱۷.۵ –
شسیا	۵.۵۹	۵۱۰.۶	۲۰.۵	۲۴۸۴.۹	۱۴۷۰.۶	۱۴۰.۷	۲۲.۴۵	۲۹.۵
شرانول	۸.۸	۱۶۵.۱	۱۱.۸	۱۴۰.۱۴	۱۸۹۳.۱	۶۱۸.۵	۳۰.۹۳	۴.۶۹
۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱	۱۳۹۸/۱/۱

شبه‌رن؛ جذاب با وجود رشد قابل توجه

شبه‌رن از ابتدای امسال تاکنون بیش از هزار تومان در هر سهم گران شده است و از محدوده ۱۴۰۰ تومان اکنون به ۲۴۰۰ تومان رسیده است. این سهم در نیمه اول سال ۱۵۴ تومان سود ساخته است و هم اکنون P/E ttm حدود ۸ دارد. اما با توجه به تحولات، سود بیش از ۴۰۰ تومان برای سهم پیش بینی می شود. اگر بر اثر تحولات اخیر، حاشیه سود خالص ۱۰ واحد درصدی رشد کند سود می تواند به ۴۵۴ تومان برسد. موضوعی که شبه‌رن را حتی در قیمت های فعلی، برای برخی جذاب نشان می دهد.



روانکارها، روی دور سودسازی؟

بررسی حال و روز شرکت های متکی به تولید فراورده های نفتی

گروه روانکار در

بورس مدتی است موردتوجه قرار گرفته است. کاهش نرخ

مواد اولیه اصلی یعنی لوپکات در بورس کالا مهم ترین دلیل این موضوع است. لوپکات بیش از ۵۰ درصد از هزینه ماده اولیه این گروه را به خود اختصاص می دهد. شرکت های چهارگانه این گروه، لوپکات، آیزورسیپاکل و مواد افزودنی می خزند و انواع روانکار، ضدیخ و پارافین صنعتی و ... می فروشند.البته ماجرای کاهش نرخ مدت هاست که مطرح است اما توجه به این گروه به تازگی آغاز شده است و هنوز هم شاهد رشد قابل توجهی در این گروه نبودیم. تحلیلگران معتقدند در صورت نبود کاهش نرخ فروش شرکت ها، با این کاهش در نرخ مواد اولیه، حاشیه سود این گروه رشد قابل توجهی خواهد داشت.

نرخ لوپکات چرا و چقدر افت کرد؟

اصل ماجرا این است که قیمت لوپکات تابعی از قیمت نفت کوره است. از سوی دیگر قرار است از ابتدای سال ۲۰۲۰ میلادی، به دلیل قوانین محیط زیستی، مصرف نفت کوره دارای آلایندگی بالا در کشتی ها محدود شود. این موضوع باعث فشار بر قیمت نفت کوره داشته و