



دخلوخرج

شنبه ۱۴ دی ۱۳۹۸ - شماره ۴۷

خراسان شماره ۲۰۲۸۴

بورس و بیمه

قراردادهای بیمه عمر بلند مدت هستند و می‌توانند حداقل پنج سال و حداکثر ۳۰ سال باشند. پیشنهاد ما به خریداران بیمه عمر انتخاب بیمه‌ای بلندمدت‌تر است، به این دلیل که هر چه مدت زمان بیمه عمر بیشتر می‌شود، سود بیشتری به آن تعلق می‌گیرد و در نهایت اندوخته مناسب‌تری برای بیمه‌گذار حاصل خواهد شد. به ویژه بعد از سال پانزدهم قرارداد.

یکی دیگر از پیشنهادهای مهم ما به شما این است که قبل از سال پنجم قرارداد بیمه خود برای بازخريد کردن آن اقدام نکنید، چون این

بازخريد بیمه عمر به ضرر ماست يا به نفع ما؟

موضوع از نظر مالی به ضرر شما خواهد بود.

دلیل این مسئله هم این است که در پنج سال اول قرارداد بیمه عمر، شرکت بیمه از اندوخته شما هزینه‌هایی مثل هزینه صدور، هزینه کارمزد نماینده، هزینه پوشش‌های بیمه‌ای، هزینه‌های معاینات پزشکی و... را کسر می‌کند و بقیه آن را به عنوان مبلغ بازخريد بیمه عمر به شما پرداخت خواهد کرد.

در واقع با این که در سال‌های اول قرارداد، سود تضمینی و مشارکت به بیمه‌نامه شما تعلق می‌گیرد، اما هزینه‌های کسر شده از سودتان

رشد بی محابای بورس در روزهایی که یافتن منطق رشد یا افت سهام آسان نیست!

قاعده سبدچینی در این روزهای بورس

جواد غیائی

کارشناس بورس

وضعیت بازار سرمایه طوری است که بسیاری از تحلیل گران و فعالان بازار را با پدیده ای جدید و غیرقابل تحلیل مواجه کرده است. شرایطی که مبانی تحلیلی به حاشیه رفته و اهالی بازار را به چند دسته تبدیل کرده است: برخی یک پرتفوی متنوع (شامل سهم های کم ریسک و پریسک اما پربازده) تشکیل داده و از صعود مناسب بازار لذت می برند. برخی احتیاط کرده و پول خود را در سهم های بنیادی تر سرمایه گذاری کرده و از صعود آرام و پیوسته آن بازدهی کسب می کنند. برخی هم همراه با هیجان بازار پول جدید وارد می کنند و بین گروه های مختلف می چرخند. در این میان، برای کسانی که قصد ورود به بازار دارند یا قصد تغییر سبد دارند، سوالات و ابهامات و ترس ها زیاد است. مخصوصا آن که رشد این روزهای بازار، مداوم و کاملاً یکدست نیست. بلکه با وجود جهت مثبت کلی، منفی ها و درجازدن ها هم در برخی گروه ها و برخی دوره ها خودنمایی می کنند.

بازار صعودی اما چند رنگ

شاید بررسی چند سهم از چند گروه مختلف چند رنگی بازار را بهتر نشان دهد. مثلاً خودرویی ها اکثراً نسبت به انتهای هفته قبل عقب نشستند. سهم های بزرگ فلزی - فولادی و پتروپالایشی عمدتاً در محدوده ۱۰ درصد رشد کردند. از جمله اکثر سهم هایی که هفته قبل معرفی کردیم، مثلاً فاسمین ۸ درصد، فولاد ۱۰ درصد و فایرا ۱۴ درصد رشد کردند. اما آیا هنوز وقت ورود به بازار هست؟ تک سهمی مثل واوا ۲۱ درصد رشد کرد اما وصنا از هم گروهی های واوا ۳ درصد عقب نشست. در گروه دارویی هم سهمی مثل دره‌ارو حدود ۲۰ درصد رشد کرده اما دوا که مدتی موردتوجه جدی بود درجا زده است. در گروه سیمان و ... هم همین گونه است. یافتن دلیل رشد یا دلیل افت هم در بسیاری از نمادهای کوچک آسان نیست. در این شرایط ورود به بازار و چین یک سبد کار سختی است اما اگر اصرار به ورود به بازار دارید یا می خواهید سبد خود را تغییر دهید برخی قواعد می تواند به شما کمک کند.

این روزها چگونه سبد بچینیم؟

برای کسانی که بیشتر وارد بازار شده و یک سبد منطقی چیده اند، کار سخت نیست. کافی است بنشینند و از رشد بازار لذت ببرند. اگرچه این روزها بازار یکدست و بی محابا (مثل نیمه اول مهر ۹۷) رشد نمی کند اما معمولاً صعودهای سهم در هر سهم یا گروهی بسیار قوی تر از افت هاست، اما برای ورود به بازار، کار آسان نیست. ابزارهای تحلیلی بنیادین تا حد زیادی از کار افتاده اند و حتی تکنیکال ها هم پرخطا هستند. در این شرایط ما چند پیشنهاد برای سبدچینی داریم.

۱- یک سبد رصد از ۳ گروه تشکیل دهید:

طیف متنوعی از سهام را در فهرست رصد خود قرار دهید؛ از شرکت های بزرگ صادراتی که هنوز هم نسبتاً پشتوانه بنیادین دارند تا شرکت هایی که محرک افزایش سرمایه را پشت سر خود دارند مثل خودرویی ها و بانکی ها و بیمه ای ها تا سهم های کوچکی که فقط با نقدینگی رشد می کنند.

۲- نمادهای منتخب را با دقت رصد کنید

قبل از این که وارد سهم شوید، نحوه معاملات و رفتار بازیگران را رصد کنید. واقعیت این است که این روزها سهم های مختلف الگوهای رفتاری مختلفی دارند که حتی با بررسی نمودارهای تکنیکال در مقاطع زمانی بسیار کوتاه هم نمی توانید آن ها را دریابید. بنابراین سهام را با دقت رصد کنید. مثلاً در خودرویی ها معمولاً هر چند روز شاهد یک صعود قوی و بعد افت محدود هستیم. در روزهای اصلاح خرید ها در منفی به شدت تقویت و موج صعودی جدید آغاز می شود یا در نماد تازه وارد کویر بعد از رشد تا محدوده ۱۸،۰۰۰ طی چند روز، حقوقی با قدرت در منفی ها خرید می کرد و اجازه ایجاد فشار فروش نمی داد. اگر چند روز سهم را رصد می کردید به صراحت نحوه بازی در سهم دست تان می آمد.

۳- بازی بازیگران و نقدینگی را تحلیل کنید

در فولاد و فلزی های بزرگ نیز الگوی مشابهی وجود دارد.



چندی پیش تحلیل

گران صرفاً ورود به

سهم های بنیادین

قوی را پیشنهاد می

کردند. در پی تداوم

رشد بازار، افزایش

سرمایه را هم (با

این که اثری واقعی

بر شرکت و سهم

ندارد) به عنوان دلیل

موجه خرید توصیه

می کردند. اکنون

برخی، خرید سهم

های «موردقبال

بازار» ولو حبابی را

هم با رعایت اصول و

به مقدار محدود رد

نمی کنند!

بیشتر خواهد بود.

با یک مثال این موضوع را شرح خواهیم داد.

مثلاً فرض کنید شما یک بیمه عمر ۲۰ ساله دارید و حالا بعد از گذشت دو سال قصد دارید آن را بازخريد کنید و در این دو سال هم در مجموع ژدو میلیون تومان حق بیمه پرداخته اید. نکته مهم این جاست که در زمان بازخريد کردن بیمه‌نامه مبلغی که از بیمه دریافت می‌کنید کمتر از دو میلیون تومان خواهد بود. به همین دلیل است که می‌گوییم بازخريد کردن بیمه عمر قبل از پنج سال به ضرر شماست.

در واوا دیگر نماد تازه وارد بازار هم که رشد قابل توجهی داشته یک الگوی قابل تکرار مشاهده می‌شود. سهم بعد از هر مرحله رشد پرشتاب، یک اصلاح می‌کند اما هر بار طول دوره اصلاح و میزان اصلاح کوتاه تر می‌شود. در واقع هر بار بازیگران با اطمینان بیشتری در منفی ها خرید می‌کنند و سهم زودتر وارد مسیر صعودی می‌شود.

خلاصه مطلب این که این روزها محرک بازار مبنای بنیادین یا حتی روندهای بلندمدت تکنیکال و اخبار نیست بلکه نحوه بازی بازیگران سهم و جهت نقدینگی است. بنابراین در خرید باید به رصد بازار و تحلیل بازیگران سهم بسیار بیشتر اهمیت بدهید.

۴- اصل سبدچینی را رعایت کنید

بعد از چند روز می‌توانید از سبد رصد خود پنج سهم را که چند ویژگی مهم دارند، انتخاب کنید:

● نقدشوندگی: مطمئن باشید که سهم در صورت ورود به فاز نزولی، نقدشونده است. برخی سهم ها و گروه ها در صورت شروع به افت، با صف فروش سنگین مواجه می‌شوند و این قابلیت نقدشوندگی سهم را بسیار کاهش می‌دهد.

● تنوع: در سبد خود حتماً تنوع را حفظ کنید؛ این روزها سرسخت ترین تحلیل گران هم خرید صرفاً بنیادین را توصیه نمی‌کنند (چرا که سهم های بنیادین بازار در قیمت های فعلی انگشت شمارند) بلکه می‌گویند همراه با جهت بازار درصد محدودی از سرمایه را به سهم های کوچک تر که روند صعودی مناسبی دارند و نقدشونده هم هستند اختصاص دهید. به نظر می‌رسد این ترکیب مناسب باشد؛ دو یا سه سهم بنیادین صادراتی یا وابسته به نرخ ارز (مثل فولاد یا کچاد و فملی و فاسمین و ففوز و یک پلایشی مثل شپنا و یک پتروشیمی...)، یک یا دو سهم در معرض تجدید ارزیابی (از گروه خودرو یا بانکی یا بیمه) و یک یا دو سهم کوچک که موردقبال بازار است (مثلاً از قطعه سازان یا سیمانی ها یا برخی شرکت های تولیدکننده تجهیزات).

این روزها رشد پرشتاب برخی تک سهم ها، وسوسه تک سهم شدن را تقویت کرده است. اما مخصوصاً برای تازه واردها، رعایت اصل سبدچینی ضروری است. چرا که بازار همچنان که خوب رشد می‌کند در معرض ریسک هم هست. ایجاد یک «سبد» «متنوع» «نقدشونده» که «بازی بازیگران آن را خوب شناخته اید»، می‌تواند به شما برای ورود کم ریسک به این بازار وسوسه انگیز اما پریسک کمک کند.

یک عمر با بیمه

بررسی نوع خاصی از بیمه که برای آینده هر یک از ما ضروری است

راحله شعبانی

نویسنده

داشتن بیمه عمر

چقدر در زندگی

ضرورت دارد؟ بود

و نبود آن چقدر در

زندگی فرزندان مان تاثیر گذار است؟ آیا تمام تبلیغات

پر زرق و برق بیمه عمر واقعی هستند؟ قیمت بیمه

عمر چقدر تمام می‌شود؟ شما یا خواندن این مقاله

پاسخ تمامی سوال‌های خود را دریافت خواهید کرد.

سود بالا

یکی از امتیازهای خرید یک بیمه عمر و تامین آتیه که باعث می‌شود به عنوان یک سپرده‌گذاری در نظر گرفته شود، تعلق گرفتن سود به پولی است که بابت بیمه‌نامه صرف می‌شود. در اصل شما هر چقدر حق بیمه می‌پردازید شبیه آن است که پول‌تان را در یک سپرده بلندمدت در بانک ها سرمایه‌گذاری کنید، با چند تفاوت. برای خرید بیمه عمر تعیین رقم دست شماست. در حالی که برای سپرده‌گذاری در بانک باید یک حداقل پول را به صورت یک جا در اختیار بانک قرار دهید.

بر اساس اجزای‌ای که بیمه مرکزی به شرکت‌های بیمه داده آن ها می‌توانند به خریدار بیمه این امکان را بدهند که بین ۱۸ تا ۲۶ درصد به صورت سالانه از محل خرید بیمه سود کسب کند. بیمه‌گذار می‌تواند حق بیمه را به صورت سالانه یا ماهانه پرداخت کند. هر زمان که حق بیمه به حق بیمه‌های پرداختی اضافه شود بلافاصله سود پرداختی هم افزایش می‌یابد.

پشتوانه‌ای برای دوران از کارافتادگی

هر کسی ممکن است زودتر از زمانی که انتظارش را دارد توان کار کردن را از دست بدهد. برای این که در این دوران هر روز منتظر مرگ نباشید و بتوانید بهتر از باقی‌مانده زندگی‌تان استفاده کنید داشتن

یک بیمه‌نامه عمر ضروری است. بیمه‌های معمول و مستمری‌های عایدی از آن ها برای این دوران کافی نیست. یکی از مزیت‌های بیمه عمر و زندگی پوشش احتیاجات این دوران است. این موضوع از ناشناخته‌های مربوط به این بیمه‌نامه است. یک تصور غلط در جامعه وجود دارد مبنی بر این که بیمه عمر و زندگی هیچ تعهدی قبل از مرگ بیمه‌گذار بر عهده ندارد. کسانی که این بیمه نامه را داشته باشند، در زمان از کار افتادگی می‌توانند از مستمری و خدمات درمانی این بیمه‌نامه استفاده کنند. در مقدار این بیمه‌نامه قید شده فرد در هر سنی و پس از پرداخت هر مقدار حق بیمه اگر با تایید پزشکان از کارافتاده شده باشد شرکت بیمه تمام خدمات را بدون دریافت بقیه حق بیمه به او ارائه خواهد کرد.

پرداخت تسهیلات با سود پایین

امروزه هیچ کدام از بانک‌های کشور میزان سپرده‌ها را در پرداخت تسهیلات به مشتریان‌شان در نظر نمی‌گیرند. یعنی هیچ بانکی به خاطر این که کسی در آن بانک سپرده‌گذاری کرده حق ندارد امتیاز خاصی در زمینه پرداخت تسهیلات برای او در نظر بگیرد اما یکی از مشوق‌های شرکت‌های بیمه در فروش بیمه عمر و زندگی پرداخت تسهیلات ارزان است. این اجازه از طرف بیمه مرکزی به همه شرکت‌ها داده شده است بعد از پرداخت حداقل ۵۰ درصد از کل حق بیمه به میزان ۹۰ درصد از حق بیمه‌های پرداختی با نرخ سود ۵ تا ۹ درصد به آن ها تسهیلات بدهند. بازپرداخت این تسهیلات می‌تواند ماهانه یا سالانه باشد. اگر کسانی به تسهیلات نیاز داشته باشند این امکان را دارند که همه حق بیمه را یک جا بپردازند و وام بیشتری بگیرند. پس از بازپرداخت وام هم یک سال صبر کنند، می‌توانند دوباره درخواست دریافت تسهیلات را ارائه کنند و باز همه تسهیلات با نرخ سود پایین دریافت کنند. البته

اولویت با کسانی خواهد بود که وام نگرفته‌اند. اما تمام کسانی که بالای ۵۰ درصد حق بیمه را پرداخت کرده باشند به صورت یکسان و بدون توجه به این که چه کسی چه مقدار حق بیمه داده یا از کی بیمه‌نامه را خریده از این تسهیلات استفاده خواهند کرد.

اطمینان از پرداخت بدهی‌ها پس از فوت

خیلی از بیماران نگران پرداخت بدهی‌هایی هستند که در دوره بیماری روی دست‌شان مانده و می‌ترسند که وراثت‌شان از عهده آن بر نیایند. کسانی که بیمه عمر دارند خیال‌شان از این بابت راحت است. بر اساس مفاد قرارداد در خرید بیمه‌نامه عمر، شرکت بیمه موظف است علاوه بر جبران بدهی‌هایی که به خاطر مخارج درمان روی دست او مانده بوده حتی مخارج کفن و دفن را هم به طور کامل بپردازد تا فشاری به خانواده او در آن شرایط وارد نشود. این بخش به کسانی که ارثی برای به جا گذاشتن ندارند کمک می‌کند علاوه بر راحت شدن خیال‌شان از مخارج مراسم عزاداری و ... با خرید بیمه عمر برای بازماندگان یک ارثیه خوب هم تا رسیدن‌شان به استقلال مالی به جا بگذارند.

اطمینان از تامین مالی اعضای خانواده پس از فوت

یکی از دغدغه‌های مهم هر نان‌آور خانواده‌ای تامین نیازهای مالی اعضای خانواده‌اش است. کسانی که مشاغل سخت دارند و در معرض تهدید جانی هستند همیشه نگران این هستند که بعد از فوت‌شان این امکان وجود دارد افرادی که به درآمدشان متکی بوده‌اند، با مشکل مالی مواجه شوند. برای این که خیلی فکر‌تان به این موضوع مشغول نباشد و بتوانید سر کار هم حواس‌تان را بیشتر جمع کنید پیشنهاد می‌کنیم یک بیمه عمر و زندگی بخرید. بیمه عمر با پرداخت مستمری به افرادی که نام آن ها در قرارداد

ذکر شده، موجب آسودگی خاطرتان خواهد شد.

یک پس‌انداز منظم

یکی دیگر از مزایای خرید بیمه عمر نظم دادن به پس‌انداز کردن است. کسانی که تحمل زیادی در پس‌انداز کردن ندارند و هر آن ممکن است همه آن چه را جمع کرده اند به باد دهند به خوبی می‌توانند از این ویژگی بیمه عمر استفاده کنند. بهتر است این را هم بدانید که بر اساس قوانین قضایی تقسیم سرمایه این بیمه نامه و مقرری کارمند متوفی تابع مقررات ارث نیست. سرمایه بیمه عمر جزو ماترک نیست و از شمول مقررات ارث خارج است. بنابراین شما یک سرمایه‌گذاری انجام داده‌اید که از محل پس‌انداز‌های‌تان به دست آمده و به عنوان یک ارثیه خوب برای وراث حتی از پرداخت مالیات هم معاف است.

مثالی از محاسبه قیمتی بیمه عمر و آتیه بیمه پاسارگاد

حق بیمه ماهیانه (تومان) ۲۰،۰۰۰	اندوخته و سرمایه بیمه نامه یا محاسبه سود مشارکت در منافع
سود ۱۸ درصد	سود ۲۰ درصد
در پایان ۱۰ سال	۶،۴۰۰،۰۰۰
در پایان ۱۵ سال	۱۹،۷۰۰،۰۰۰
در پایان ۲۰ سال	۵۳،۵۰۰،۰۰۰
در پایان ۲۵ سال	۱۳۵،۷۰۰،۰۰۰
در پایان ۳۰ سال	۳۳۱،۸۰۰،۰۰۰
تمامی مبالغ در جدول به تومان است.	

این جدول محاسبه و استعلام برای افراد بزرگ سال (بالای ۱۲ سال) است.
● سن بیمه شده ۳۰ سال.

- مدت بیمه نامه ۳۰سال
- روش پرداخت به صورت سالانه
- درصد افزایش سالانه حق بیمه پرداختی ۱۰ درصد
- پوشش های حادثه شامل فوت حادثه، نقص عضو حادثه و هزینه پزشکی حادثه لحاظ شده است.
- پوشش معافیت از پرداخت در صورت از کارافتادگی دائم و کامل لحاظ نشده است.
- پوشش بیماری های خاص دارد.
- پوشش آتش سوزی منزل مسکونی بیمه گذار را شامل می شود.

مقایسه نرخ بیمه عم بین چند شرکت بیمه‌ای

فردی را در نظر بگیرید که ۲۷ سال دارد. ماهانه با روش پرداخت شش ماهه ۱۰۰ هزار تومان توان پرداخت دارد. ضریب سرمایه بیمه عمر در صورت فوت او ۲۵ برابر است. افزایش سالانه حق بیمه او نیز ۱۰ درصد است.

ارزش بازخريد	سرمایه فوت	شرکت بیمه
۶۲۱۵۳۶۴	۳۰ میلیون تومان	سامان
۷۰۹۲۵۰۵	۳۰ میلیون تومان	تجارت
۷۳۴۹۰۹۸	۳۰ میلیون تومان	ما
۷۳۷۳۳۱۲	۳۰ میلیون تومان	دانا
۷۴۸۵۰۰۰	۳۰ میلیون تومان	البرز
۷۵۷۱۸۰۸	۳۰ میلیون تومان	پاسارگاد
۷۶۹۸۴۵۲	۳۰ میلیون تومان	ایران