

وام بدون ضامن و وثیقه!

را حله شعبانی- وام حلال بسیاری از مشکلات است. گاهی در صورت به مقادیر بالایی پول نیاز داریم، شاید اولین راه حلی که به ذهن بیشتر ما برسد، قرض گرفتن این مبلغ از دوستان و آشنایان است. راهی که به نظر آسان ترین راه است. در صورتی که شاید این راه آسان باشد، اما پیامدهای جالبی نخواهد داشت. برای گرفتن وام از بانک ها و پیدا کردن ضامن معتبر یا وثیقه نیز باید از هفت خان رستم گذشت. اما یکی از انواع وام که شاید کمتر کسی از آن اطلاع داشته باشد وام ارائه شده توسط بیمه هاست. یکی از حقوق بیمه‌گذاران بیمه عمر در استفاده از اندوخته بیمه‌نامه، دریافت وام از اندوخته است. این مزیت بیمه عمر با توجه به بلندمدت بودن بیمه‌نامه، این امکان را به بیمه‌گذار می‌دهد تا در طول مدت بیمه و قبل از سر رسید آن، از اندوخته بیمه‌نامه خود وام بگیرد.

به این صورت بیمه‌گذار می‌تواند در صورت نیاز مالی به جای باز خرید کردن بیمه‌نامه که به منزله استفاده از پس انداز است از دریافت وام از اندوخته خود استفاده کند. **بیمه عمر چیست؟**

بیمه عمر یکی از انواع بیمه اشخاص است و دارای دو جنبه سرمایه‌گذاری و پوشش بیمه‌ای است. بیمه‌گذار می‌تواند با پرداخت مقدار مشخصی حق بیمه افزون بر پوشش‌هایی که در زمان حیات به او ارائه می‌شود، از پوشش‌های مخصوص بعد از فوت بیمه‌گذار و متعلق به ذی‌نفعان وی نیز بهره‌مند شود.

همچنین افزون بر ارائه پوشش‌های متنوع، یک سرمایه‌گذاری بلندمدت با سود تضمینی و مشارکت (که مقدار هر یک از این سودها توسط شرکت‌های بیمه تعیین می‌شود)، محسوب می‌شود. بیمه‌گذار می‌تواند پس از

گذشت مدتی از بیمه‌نامه خود، آن را باز خرید کرده یا در پایان مدت بیمه‌نامه اندوخته خود را به صورت مستمری یا یک‌جا دریافت کند. این بیمه مزایای بسیاری دارد که خرید آن را برای بیمه‌گذاران جذاب‌تر می‌کند، یکی از این مزایا دریافت وام از اندوخته بیمه‌گذار است. در شرایط خاص به بیمه‌گذار کمک زیادی می‌کند.

در یافت وام بیمه عمر

در یافت وام بدون هیچ گونه تشریفات اداری و بدون نیاز به ضامن، یکی از مزایای بیمه عمر است. در واقع در این روش بیمه‌گذار می‌تواند در زمان مورد نیاز از مجموع حق بیمه پرداختی و سود تعلق گرفته به آن، استفاده مناسب و نیاز مالی خود را با دریافت وام بیمه عمر برطرف کند. این نکته قابل ذکر است که بیمه‌گذار بدون نیاز به باز خرید بیمه‌نامه می‌تواند وام را دریافت و از اندوخته بیمه عمر خود استفاده کند. همچنین گفتنی است که دریافت وام هیچ یک از پوشش‌های بیمه‌نامه را تحت تاثیر

قرار نخواهد داد.

شرایط دریافت وام بیمه عمر

در یافت وام دارای یک سری شرایط کلی طبق موارد زیر است:

■ بدون نیاز به ضامن و هیچ گونه تشریفات اداری است.

■ سود متعلق به وام بیمه عمر حداکثر ۴ درصد بیشتر از سود تضمینی متعلق به بیمه‌نامه عمر است.

■ بیمه‌گذار می‌تواند بعد از تسویه کامل وام قبلی، به دفعات از اندوخته بیمه عمر خود وام دریافت کند.

■ بیمه‌گذار برای دریافت وام، نباید هیچ قسط عقب افتاده‌ای داشته باشد.

توجه به این نکته بسیار ضروری است که هر چه مقدار حق بیمه پرداختی و اندوخته شخص بیمه‌گذار بیشتر باشد وام تعلق گرفته به او بیشتر خواهد بود.

هیجان بورسی در مرز یک میلیون واحد؛ تعادل، رشد یا ریزش؟

بهانه‌های احتمالی

بورس
برای رشد مجدد

جواد غیائی
تحلیل‌گر بورس

بورس حدود یک هفته است که در مرز یک میلیون واحد در حال نوسان است. شنبه گذشته بازار بعد از دو روز توقف پشت مرز یک میلیون واحد، توانست با قدرت از این سطح عبور کند اما نتوانست به صعود خود ادامه دهد. روز یک شنبه برای بسیاری از سهام‌ها پایان روند صعودی بود و طی ۳ روز کاری بعد عمدتاً فروشنده‌ها غالب بودند.

منفی‌ها بیشتر و بیشتر شد تا این که صبح چهارشنبه، شاخص کل طی نیم ساعت تا مرز یک میلیون واحد پایین آمد و چیزی نمانده بود که دستاورد روز شنبه (فتح کانال یک میلیون واحد) در آخرین روز کاری از دست برود. اما ناگهان ورق برگشت و بازار با قدرت رشد کرد. البته این صعود هم خیلی پایدار نماند و چهارشنبه دلهره آور بورس، در نهایت با شاخص قرمز رنگ به کار خود پایان داد. اما معاملات چهارشنبه این دستاورد را داشت که بازار در سطح یک میلیون واحد حمایت شد. تلقی تحلیلگران فنی یا همان تکنیکالیست‌ها این است که یک میلیون واحد که مقاومت شاخص بود حالا به حمایت تبدیل شده است. اما هنوز هیچ کس مطمئن نیست! اگر این گونه شود، خیال بازار از ریزش دامنه دار راحت خواهد شد و بین دو گزینه نوسان محدود در مرز یک میلیون واحد یا شروع روند صعودی جدید دست به انتخاب خواهد زد. اگر چه متعادل شدن بازار گزینه پرطرفدارتری است اما بهانه‌هایی برای صعود مجدد هم وجود دارد که در ادامه ارزیابی می‌شوند.

واقعیت این است که هر موج صعودی بازار در ۲ سال اخیر دلیل یا حداقل بهانه‌هایی قوی داشته است. مثلاً موج اخیر در انتهای اسفند و انتهای فروردین گذشته، ۲ بهانه مهم داشت: اول رشد نرخ ارز نیمایی و دوم حمایت دولت و عرضه‌های سنگین دولتی

گزینه ریزش همچنان روی میز

تحلیلگران معتقدند باید معاملات این هفته را هم به نظاره نشست تا ببینیم بورس در سطوح بالای یک میلیون واحد تثبیت می‌شود یا این که این سطح از دست می‌رود و بعد از آن شاهد ریزش شاخص خواهیم بود. در واقع تلاطم و هیجان در معاملات هفته قبل آن قدر زیاد بود که فعلاً بویی از تثبیت ندارد. باید دید این هفته چه می‌شود؟ برای سنجش این موضوع فقط باید صبر کرد.

**می‌توان بهانه‌هایی
برای رشد مجدد سهام یافت؟**

با وجود این که بهانه‌های پیشین عمدتاً رنگ باخته‌اند و قدرت کافی برای ایجاد موج صعودی جدید ندارند و دولت هم بین دوراهی برای حمایت بیشتر از رشد یا کمک به تثبیت بازار قسرار دارد، اما همچنان گزینه و بهانه‌هایی در این خصوص (ایجاد روند صعودی جدید در بورس) قابل ردیابی است.

① مهم‌ترین و معقول‌ترین آن، شروع حرکت بازارهای جهانی است. بازارهایی که بعد از کرونا به قهقرا رفتند و اکنون اما با بازگشایی اقتصادها رو به بهبود هستند. قیمت جهانی فلزات و پتروشیمی در حال رشد تدریجی است و مهم‌تر از همه نفت است که نسبت به قعر خود در میانه آوریل (اوایل اردیبهشت) تقریباً دو برابر شده است.

② اگرچه شرکت‌های بزرگ صادراتی رشد قیمتی قابل توجهی داشته‌اند اما بسیاری از این شرکت‌ها همچنان از نظر نسبت قیمت به درآمد در محدوده ۱۰ تا ۲۰ قرار دارند که با یک تغییر ملموس در سود شرکت



ها یا افت نرخ سود بانکی، محدوده ای ایمن و حتی جذاب خواهد بود. طبیعتاً اگر شرکت‌های صادراتی گروه‌های فلزی، پتروشیمی، معدنی و ... قیمت‌های صادراتی پیشین (قبل از کرونا) را در امسال تجربه کنند و وضعیت نرخ ارز سامانه‌نیم‌ها در شرایط فعلی باشد (حدود ۵۰ درصد بالاتر از متوسط سال قبل)، می‌توانند به راحتی نسبت قیمت به درآمد را در سال جاری کاهش دهند.

③ مسئله دیگر نیز نرخ سود بانکی است. می‌دانیم که تا سال گذشته با نرخ سود بدون ریسک حدود ۲۰ درصدی (بانک‌ها و اوراق) نسبت قیمت به درآمد تعادلی در بورس ۵ بود. اما اکنون نرخ سود در محدوده ۱۵ درصد و کمتر است و چشم‌انداز افت بیشتر هم وجود دارد. در این حالت چنان چه نرخ سود تا ۱۰ درصد کاهش یابد، نسبت قیمت به درآمد بهینه در بورس دو برابر خواهد شد و بسیاری از شرکت‌ها با نسبت قیمت به درآمد حدود ۱۰ و چشم‌انداز رشد سود گزینه‌های جذابی برای خرید خواهند بود.

④ موضوع نهایی نیز، ناتوانی بازارهای موازی در ثبت رشد قابل توجه است. عقبگرد نرخ‌های سکه و ارز در انتهای هفته قبل، می‌تواند نویدی برای بورس در کوتاه مدت باشد.

با همه این‌ها باید منتظر تحولات بورس در هفته جاری بود تا ببینیم کدام سناریوها قوت بیشتری دارند. نکته آخر این که در کوتاه مدت همچنان قدرت نقدینگی تعیین‌کننده است.