

خرید خودرو با وام بانکی

را حله شعبانی- وام خودرو یکی از راه‌های کسب نقدینگی برای خرید خودروست. این وام به تمامی افراد از جمله حقوق بگیران دولتی و غیردولتی، افراد دارای مشاغل آزاد و باننشستگان تعلق می‌گیرد. این وام تنها به خودروهای ساخت یا مونتاژ داخل کشور پرداخت می‌شود. سقف این وام، معمولاً ۱۵ میلیون تومان و سود آن ۲۴ درصد است. مگر در مواردی که برخی بانک‌ها متفاوت است. تنها افراد بالای ۱۸ سال می‌توانند این وام را دریافت کنند. سند خودرو در رهن بانک نمی‌رود اما برای دریافت وام، باید ضامن معتبر با چک کارمندی و گواهی کسر از حقوق داشته باشید بنابراین این وام‌ها بدون ضامن نیستند. چک مبلغ وام تنها در وجه نمایندگی صادر می‌شود و پولی به صورت مستقیم به فرد متقاضی پرداخت نمی‌شود.

● **مدارک مربوط به خودرو:** پیش فاکتور خرید از شرکت خودروساز یا نمایندگی‌های معتبر آن
● **مدارک هویتی:** اصل و کپی شناسنامه و کارت ملی متقاضی و ضامن
● **مدارک تضمین اعتبار ضامن‌ها:** گواهی اشتغال به کار یا فیش حقوقی متقاضی با ذکر میزان حقوق برای دریافت حساب وام گیرنده چه شرایطی باید داشته باشد؟ وام گیرنده باید بیش از ۱۸ سال داشته باشد. متقاضی وام نباید در سیستم بانکی کل کشور سابقه چک برگشتی یا تسهیلات معوقه داشته باشد. علاوه بر این میزان حقوق دریافتی فرد، ضامن یا ضامنان باید نشان دهد که متقاضی تحت هر شرایطی توان بازپرداخت اقساط تسهیلات را دارد. آیا با دریافت وام خودرو، خودرو در رهن بانک قرار می‌گیرد؟ در بانک‌ها خودرو در رهن بانک قرار نمی‌گیرد و در بحث ضمانت سخت گیر

هستند. فقط با احراز صلاحیت دریافت تسهیلات توسط مشتری و احراز صحت خرید خودرو، برای پرداخت اقدام می‌کنند. یکی از تفاوت‌های اصلی وام خودرو بانکی و تسهیلات شرکت‌های لیزینگ و شرکت‌های خودروساز این است که بانک‌های دولتی و خصوصی به صورت جدی در خصوص ضمانت تسهیلات سخت گیر هستند و شرایط دشواری درباره ضامن دارند که بسیاری از مشتریان بانک‌ها پس از دوندگی‌های بسیار، عطای تسهیلات خودرو را به لقایش می‌بخشند. به طور مثال ضامن باید کارمند رسمی یا مشتری کاملاً تأیید شده بانک باشد. گواهی کسر از حقوق و انواع و اقسام چک و سفته از مشتری دریافت می‌شود و اعلام‌های مختلفی که در صورت پاس نکردن هر کدام از آن‌ها توسط مشتری و ضامن، منجر به لغو مصوبه وام خودرو می‌شود. معمولاً بانک‌ها پول را به حساب شما واریز نمی‌کنند و تنها در وجه خودروساز یا

نمایندگی آن‌ها چک صادر می‌شود. معمولاً این وام باید حداکثر طی ۳ سال تسویه شود. سود این وام‌ها معمولاً همان ۲۴ درصد سالانه است. ممکن است شعباتی پیدا کنید که شرایط متفاوتی داشته باشند مثل مدت بازپرداخت کوتاه‌تر، سقف اندکی بیشتر یا تضمین سندی که ممکن است بستگی به شناخت شعبه از شما هم داشته باشد. در ادامه وام خرید خودرو را که گاهی در قالب همان قرار داد مرایحه است، در دو بانک با هم مقایسه می‌کنیم.

بانک ملی

- مبلغ وام: ۱۵ میلیون تومان
- حداکثر زمان بازپرداخت: ۵ سال
- نرخ سود: طبق تعرفه عقود مبادله‌ای

بانک صادرات

- مبلغ وام: ۸۰ درصد قیمت خودرو (طبق قرارداد مرایحه)
- حداکثر زمان بازپرداخت: ۵ سال

گزینه‌های خرید سهم در مگنه ۱/۹ میلیون واحد

چه سهم‌هایی در روزهای پرتلاطم و منفی بازار می‌توانند گزینه‌های خرید باشند؟

جواد غیانی
تحلیل‌گر بورس

بورس از ۲۲ تیرماه که وارد کانال ۱،۸ میلیون واحد شده است، تقریباً روند صعودی خود را به روند تلاطمی داده است. بازاری که هر رشد با یک افت جبران می‌شود و عملاً عمده بازار روند نوسانی یا نزولی دارد. طی دو شماره قبلی دخل و خرج ضمن اشاره به پایان روند صعودی ایجاد شده از ۷ خرداد، به وضعیت جدید بازار و شاخص پرداختیم و از ایجاد فرصت مناسب برای تغییر سبک سرمایه‌گذاری صحبت کردیم. ضمناً عوامل موثر بر بازار در دوره دو ماهه پیش رو را نیز برشمردیم و گفتیم که بهتر است تغییر سبک بر اساس این عوامل باشد. این هفته به صورت موردی درباره گروه‌ها و نمادهای متأثر از هر عامل و وضعیت آن‌ها صحبت می‌کنیم.

■ بازدهی ۴ درصدی در ۳ هفته و صفر درصدی در هفته اخیر

بازدهی بورس در هفته گذشته صفر بود و واضحاً نشانه‌های ایجاد بازار ساکن مشاهده شد. این روند تقریباً از هفته چهارم تیرماه آغاز شده بود. طی آن هفته بازدهی بورس ۵ درصد بود. در هفته پنجم تیرماه بازدهی به ۳/۲ درصد کاهش یافت و در هفته گذشته به صفر رسید. از ۲۲ تیرماه که شاخص وارد کانال ۱/۸ میلیون واحد شده تا انتهای هفته قبل بازدهی شاخص تنها ۴/۵ درصد بوده است. همچنین بازدهی شاخص بعد از ۳۰ تیرماه که شاخص وارد کانال ۱/۹ میلیون واحد شده تا انتهای هفته قبل منفی یک درصد بوده است. لذا می‌توان ورود شاخص به کانال ۱/۸ را آغاز ترمز روند صعودی و ورود به کانال ۱/۹ را دوره عمل کردن ترمز دانست. به نحوی که در انتهای هفته قبل بسیاری از نمادهای کوچک و بزرگ که مدت‌ها مورد توجه بازار بودند و صف خریدهای قابل توجه داشتند، منفی یا حتی صف فروش شدند. نمادهایی مثل ایران خودرو، شپنا و... از این دست هستند.

■ فرضیه ریزش چقدر معتبر است؟

هفته قبل هم گفتیم اگرچه بازار واضحاً وارد یک دوره نوسان و اصلاح شده است اما برای فرضیه ریزش سنگین شاخص احتمال بالایی نمی‌توان قائل شد. روند بازار هم چنین فرضیه‌ای را نشان نمی‌دهد. چنانچه طی همین ۱۰ روز اخیر که شاخص وارد کانال ۱/۹ میلیون شده است بارها تا مرز ۱/۹ پایین آمد اما خود را بالای این سطح تثبیت نکرد. البته هر گاه هم که خواست به دو میلیون واحد نزدیک شود عرضه‌ها آن قدر تشدید شد که عملاً راه را بر ایجاد روند صعودی بست.

■ فولاد و فملی؛ بهتر از بقیه از نظر بنیادین

نمادهای فلزی فولاد و فملی از نظر بنیادین وضعیت به مراتب بهتری دارند. فولاد در نسبت قیمت به درآمد ۲۷ و فملی ۲۶ اکنون در مدار اصلاح قرار دارند. این دو نماد به دلیل تشدید عرضه حقوقی‌ها نتوانستند به روند صعودی خود ادامه دهند و مدتی است که نزولی‌اند. با این حال رشد قابل توجه نرخ ارز نیمايي، چشم انداز سودآوری این دو شرکت را بسیار بهبود بخشیده به نحوی که انتظار می‌رود نسبت قیمت به درآمد آن‌ها در انتهای سال به کمتر از ۱۰ واحد برسد. به طور کلی این نمادها معمولاً در «میان مدت» به کسی ضرر نمی‌رسانند.

■ ایران خودرو و سایپا؛ زیان ده اما رو به بهبود

اما دو نماد دیگر صندوق داراسوم یعنی ایران خودرو و سایپا وضعیت خاص تری دارند. این دو شرکت ضرر ده بعد از افزایش سرمایه نسبتاً سنگین خود مورد توجه بازار بوده‌اند و اکنون نیز بعد از رشد بسیار زیاد طی حدود سه ماه، مورد توجه بازارند. نکته مثبت درباره این نمادها روند رو به بهبود عملکردی و دریافت مجوز رشد قیمت پیاپی از شورای رقابت است. رشد تولید در کنار توقف روند تولید، زبان و افزایش حاشیه سود چشم انداز شرکت‌ها را مثبت کرده است. اگرچه برای تجویز دو نماد از نظر بنیادین، بسیار باید محتاط بود. اما از نظر روانی بازار و جهت نقدینگی، خودروسازان همچنان قابل توصیه‌اند. سایپا در بازار سراسر منفی انتهای هفته قبل مثبت ماند و ایران خودرو هم با وجود ایجاد صف فروش، ۳۴۵

عرضه‌های حقوقی در نمادهای شاخص ساز در این مسیر نقش به سزایی داشت. در هر حال هفته جاری برای ادامه مسیر بازار تعیین کننده است. اگر دومینوی عرضه‌ها تداوم یابد، ترس خرید آن قدر افزایش خواهد یافت که یک اصلاح جدی (ونه ریزش) مورد انتظار خواهد بود. اما اگر روند نوسانی ادامه یابد یا روند صعودی جدیدی آغاز شود، زمان زیادی برای تغییر سبک نخواهید داشت.

■ گزینه‌ها برای تغییر سبک

هفته قبل گفتیم در مقطع فعلی سه عامل مثبت برای انتخاب سهام بر اساس آن‌ها وجود دارد. اگر این سه عامل مطابق انتظار رخ دهند، این سبک برای میان مدت می‌تواند بازدهی مناسبی (بیشتر از شاخص کل) رقم بزند.

■ نگاهی به سبک عرضه‌های دولتی

هشت سهمی که در سبک عرضه دولتی قرار دارند، بعد از یک دوره رشد قابل توجه، اکنون وارد مدار اصلاح شده‌اند. این سهم‌ها سه دسته‌اند که از نظر بنیادین شرایط متفاوتی دارند. نمادهای پالایشی که صندوق دارادوم را تشکیل می‌دهند، رشد افسار گسیخته‌ای را تجربه کرده‌اند و اکنون درباره هر چهار نماد مربوط (شپنا، شتران، شبنر و شیریز) نسبت قیمت به درآمد بالاتر از ۷۰ واحد است. تقریباً همه نمادها ارزش جایگزینی خود هم عبور کرده‌اند و جز قدرت نقدینگی، عامل دیگری برای رشد این نمادها وجود ندارد. رشد نرخ ارز البته می‌تواند از محل فروارده‌های ویژه بر سود و نسبت قیمت به درآمد پالایشی‌ها اثر مثبت بگذارد اما بعید است که آن‌ها را به محدوده قابل دفاع از نظر بنیادین بازگرداند.

میلیون سهم معامله شد. یعنی حدود ۲۵۰ میلیارد نقدینگی این سهم را در صف فروش خریداری کرد که نشان می‌دهد افراد و نقدینگی زیادی انتظار بازگشت سریع نماد از روند نزولی را دارند. اگر بخواهیم بین سه گروه مقایسه کنیم، فولاد و فملی بر خلاف پالایشی و خودرویی، بیشتر تحت تأثیر افزایش عرضه حقوقی‌ها هستند اما همزمان وضعیت بنیادین بهتری دارند و طبیعتاً در زمان خودش مورد حمایت حقوقی قرار می‌گیرند. اما بین خودروسازان و پالایشی‌ها که هر دو با قدرت نقدینگی رشد کرده‌اند به نظر می‌رسد خودروسازان بتوانند سریع‌تر به مدار مثبت برگردند چرا که روند رو به رشدی دارند.

■ از گروه‌های کوچک جانانید

گروه دومی که برای سرمایه‌گذاری توصیه شده بود، سهم‌های بزرگ و هلدینگ‌هایی هستند که به دلیل عرضه زیرمجموعه‌ها مورد توجه قرار گرفته و می‌گیرند. قبلاً درباره این گروه صحبت کردیم. اما گروه سوم شرکت‌های کوچک داخلی فروش بودند که طی چهار ماه اول امسال عمدتاً بازدهی کمتری از شاخص کل داشتند و با توجه به تورم داخلی چشم انداز رشد سود و قیمت دارند. یکی از گروه‌ها در این حوزه شرکت‌های انبوه سازی هستند که با توجه به رشد نرخ مسکن و همچنین طرح‌های احتمالی بعدی در خصوص انبوه سازی با راه اندازی بورس مسکن و رویکرد هیاتی مجلس جدید برای ساخت مسکن چشم انداز مثبتی دارند. گل سرسبد این گروه شاید بوده که رشد بسیار زیادی را تجربه کرده است. اما سایر نمادهای این گروه مثل ثا، ثمت، ثمسکن و ثفارس هم باید مورد بررسی قرار گیرند.

اگر دومینوی عرضه‌ها تداوم یابد، ترس خرید آن قدر افزایش خواهد یافت که یک اصلاح جدی (و نه ریزش) مورد انتظار خواهد بود. اما اگر روند نوسانی ادامه یابد یا روند صعودی جدیدی آغاز شود، زمان زیادی برای تغییر سبک نخواهید داشت