

دخلوخزج

شنبه ۲۳ شهریور ۱۳۹۸ - شماره ۳۳

خراسان شماره ۲۰۱۹۴

بورس و بیمه

۴

نقش مکمل وکیل در گرفتن وام

آیا اعطای تسهیلات از طریق وکالت امکان پذیر است و آیا وکیل می تواند ضامن موکل گردد ؟

وکالت ممکن است به طور مطلق برای تمام امور موکل باشد اما این موضوع برای امور خاص و شخصی موکل از حدود وکالت او خارج است. (مواد ۶۶۰ و ۶۶۳ قانون مدنی)
بنابراین استفاده از تسهیلات بانکی توسط وکیل ، در صورتی که در وکالت نامه تصریح شده باشد ، امکان پذیر است مگر درباره تسهیلات مضاربه ، ضمناً برابر دستورالعمل بخشنامه ۲۰ ب اداره کل اعتبارات کلیه امور لازم برای انجام عملیات مضاربه باید طبق قرارداد مربوط ، توسط « عامل » انجام شود برای این امضای قرارداد و استفاده از سرمایه مضاربه نیز شخصاً بدون تفویض وکالت به غیر توسط خود عامل

نگاهی به سود سپرده گذاری کوتاه و بلند مدت در بانک ها و صندوق های سرمایه گذاری

کدام بانک سود بیشتری می دهد؟

را حله شعبانی

روزنامه نگار

در حالی که بیشترین سود سپرده کوتاه‌مدت در شبکه بانکی در سال ۹۸ هنوز ۱۰ درصد و بیشترین نرخ سود بانکی بلند مدت یک ساله ۱۵ درصد توسط بانک مرکزی اعلام شده است، بانک مرکزی مجوز تمدید حساب‌های با سود سپرده بالای ۲۰ درصد سال گذشته را به بانک‌ها داده تا مانع خروج نقدینگی از بانک ها و التهاب بیشتر بازار ارز، سکه و طلا شود.

● **بیشترین سود بانکی روز شمار**

طبق بخشنامه جدید بانک مرکزی که برگرفته از تصمیم اخیر شورای پول و اعتبار است، تأکید شده که حداقل مبلغ مانده حساب در یک ماه برای محاسبه سود روزشمار آن ماه در نظر گرفته خواهد شد. هم اکنون حساب آینده‌ساز بانک آینده تنها بانکی است که همچنان به‌صورت روزشمار به مشتریانش سود می‌پردازد! اگر می‌خواهید سپرده خود را در بانکی قرار دهید که بتوانید علاوه بر برداشت‌های مکرر، بالاترین نرخ سود بانکی روز شمار را نیز دریافت کنید، حساب «سپرده کوتاه‌مدت» بهترین پیشنهاد برای شماس‌ت.

بانک	سود کوتاه‌مدت	حداقل مبلغ به تومان
آینده	۲۰	۱۵ میلیون
پارسیان	۲۰	۱۰ میلیارد
مهر اقتصاد	۲۰	۱۰۰ میلیون
ایران‌زمین	۱۸	یکمیلیون
سرمایه	۱۸	۱۰ میلیون
مسکن	۱۵	۱۵۰ میلیون
موسسه نور	۲۰	یکمیلیون
موسسه کوثر	۱۹.۹۹	یکمیلیون

جدول بالا کدام بانک‌ها بیشترین نرخ سود کوتاه مدت را می‌دهند.

● **بیشترین سود بانکی بلند مدت**

در سپرده گذاری بلند مدت به ادعای بانک‌ها، آن‌ها با اندوخته شما سرمایه‌گذاری می‌کنند و با پرداخت سود شما را در این سرمایه‌گذاری شریک می‌کنند. سود این سپرده‌ها از طرف بانک‌ها تضمین می‌شود بنابراین شما می‌توانید روی برداشت ماهانه سود اندوخته خود حساب کنید. بیشترین سود بانکی بلند مدت در سال ۹۸ می‌تواند در بین بانک‌ها متفاوت باشد، مخصوصاً اگر رقم اندوخته شما رقم قابل‌توجهی باشد. برخی دیگر با فرمول‌هایی به شما امکان برداشت از حساب در طول مدت سپرده‌گذاری را می‌دهند. برخی از حساب‌ها بلند مدت قابلیت واریز و برداشت و بستن بدون ضرر و زیان حساب بعد از یک ماه را دارند که درواقع حکم حساب کوتاه‌مدت را برای مشتری پیدا می‌کنند.

۳ محرک شاخص کل برای فتح ۳۰۰ هزار واحد چه بود

ادامه مسیر خودرویی ها؛ صاف یا سنگلاخ؟

جواد غیانی
<i>کارشناس بورس</i>

ادامه روند دو هفته اخیر، اکثر نمادهای بزرگ هم، همراه نمادهای کوچک در حال رشد هستند. علت این موضوع، سه جریان خبری در حال تزریق به بازار است؛ وضعیت جنگ تجاری و بازارهای بین المللی، پالس های سیاسی و در نهایت وضعیت داخلی و اخبار مربوط به افزایش سرمایه. معمولاً شرکت های داخلی فروش تحت تاثیر دسته سوم اخبار قرار دارند و با توجه به تزریق نقدینگی رشد می کنند. شرکت های بزرگ صادراتی نیز بیش از همه از بازارهای جهانی و وضعیت سیاسی متأثر می شوند. در این میان گروه خودرویی هم‌زمان متأثر از دو جریان خبری است و در انتهای هفته قبل هم، اخبار جدیدی در خصوص افزایش سرمایه آن ها به گوش رسید.

● **روی خوش بازارهای جهانی؛ رشد طلای سیاه و فلزات رنگی**

بازارهای جهانی که هفته قبل (منتهی به یک شنبه ۱۷ شهریور) را بد شروع کرده بودند، در انتهای همان هفته با چند خبر مثبت رو به رو شدند. موضوعی که باعث رشد قیمت ها در هفته جاری میلادی شد. چین و آمریکا توافق کردند که مذاکرات تجاری را از ماه آینده (اکتبر) دوباره از سر بگیرند. خبرهایی هم مبنی بر ملغی شدن برخی تعرفه ها شنیده شد. پارلمان انگلیس هم مانع از خروج بدون توافق انگلیس از اتحادیه اروپا شد. همه این تحولات باعث شد اوضاع بازارهای جهانی بهتر شود. قیمت نفت رشد کرد و تا محدوده ۶۳ دلار رشد کرد. همزمان پهبود قیمت فلزات رنگی، نمادهای مربوط را در بورس با استقبال مواجه کرد.

صرفاً معطوف و منحصر به قراردادهای سپرده سرمایه‌گذاری مدت‌دار یک ساله‌ای است که طی دوم شهریور تا ۱۱ شهریور ۱۳۹۶ منعقد شده است. همچنین افتتاح سپرده سرمایه‌گذاری مدت‌دار جدید با رعایت نرخ سود علی الحساب مصوب شورای پول و اعتبار ابلاغی و حداکثر به میزان ۱۵ درصد مجاز است.

بنابر اعلام بانک مر کزی پیرو بخشنامه شماره ۹۷/۱۸/۱۴۶۶۴ تاریخ ۲۹ مرداد ۱۳۹۷ موضوع اعلام امکان تمدید یک‌ماهه قرارداد سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت‌دار و با توجه به پرسش‌ها و برداشت‌های متفاوت شبکه بانکی کشور از مفاد این بخشنامه، بانک‌ها و موسسات اعتباری موارد زیر را مدنظر قرار دهند:
■ همچنان که پیشتر اعلام شد سیاست‌های جدید بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران درخصوص نرخ سود سپرده‌های بانکی متناسب با شرایط و اقتضات روز در دست تدوین بوده و به زودی به شبکه بانکی کشور ابلاغ خواهد شد.

■ تأکید می شود تمدید یک‌ماهه قراردادهای سپرده‌گذاری صرفاً معطوف و منحصر به قراردادهای سپرده سرمایه‌گذاری مدت‌دار یک ساله‌ای است که در سال گذشته و در بازه زمانی دوم شهریور ۱۳۹۶ تا ۱۱ شهریور ۱۳۹۶ منعقد شد.

■ قراردادهای سپرده‌گذاری مذکور با همان شرایط قرارداد و صرفاً حداکثر تا مدت یک‌ماه دیگر قابل تمدید است. بنابراین تمدید

بانک	سود بلندمدت	حداقل به تومان
گرددشگری	۲۰	یک میلیون
اقتصاد نوین	۲۰	۵۰۰ میلیون
ایران‌زمین	۲۰	۱۰ میلیون
تجارت	۲۰	۲ میلیار
دی	۲۰	۱۰ میلیون
سامان	۲۰	۳ میلیار
سرمایه	۲۰	۳۰ میلیون
شهر	۲۰	۵۰ میلیون
پارسیان	۲۰	یک میلیار
پاسارگاد	۲۰	۳۰۰ میلیون
قوامین	۲۰	۲۰ میلیون
ملی	۲۰	۱۰۰ میلیون
آینده	۲۰	۱۵ میلیون
رفاه کارگران	۲۰	۵۰ میلیون
موسسه نور	۲۰	یکمیلیون
موسسه ملل	۲۰	یکمیلیون
موسسه توسعه	۲۰	۵۰۰ میلیون

● **چرا افزایش سرمایه مهم و جذاب است؟**

قبل از این که برخی اخبار و شایعات در خصوص افزایش سرمایه برخی شرکت های خودروساز را مرور کنیم، لازم است توضیح دهیم که چرا افزایش سرمایه مهم است و بازار نسبت به آن واکنش نشان می دهد. واقعیت این است که با افزایش سرمایه، اتفاق خاصی برای سهامداران نمی افتد. تعداد سهام افراد افزایش یافته و قیمت سهم کاهش می یابد. مثلاً اگر شرکتی ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه بدهد، تعداد سهام افراد دوبرابر می شود و در مقابل، قیمت سهم نصف می شود. بنابراین دارایی تغییری نمی کند. اما آن چه برای بازار مهم است، این که با افزایش سرمایه های بزرگ، قیمت تئوریک سهم بسیار کم می شود و در این قیمت کم، فارغ از میزان سوددهی، برای بازار جذاب است. مثلاً بانک تجارت در شهریورماه گذشته در قیمت حدوداً ۷۰ تومانی معامله می شد. با انتشار شایعات مبنی بر افزایش سرمایه، قیمت سهم تا بیش از ۱۷۰ تومان رشد کرد. بعد از تصویب و اجرای افزایش سرمایه حدوداً ۵ برابری قیمت سهم، یک پنجم شد و به ۳۵ تومان رسید. بعد از باز گشایی هم قیمت رشد کرد و به بیش از ۴۰ تومان رسید. اگر قیمت سهم قبل از افزایش سرمایه رشد نمی کرد، بعد از افزایش سرمایه ۵ برابری، قیمت باید به حدود ۱۲ تومان می رسید که بسیار کم است (این کم و زیادی، منطق اقتصادی ندارد اما بازار انتظار ندارد که قیمت سهمی این قدر کم باشد).

افزایش سرمایه خودرویی ها، چقدر و چگونه؟

معمولاً افزایش سرمایه از چند محل قابل انجام است؛ آورده نقدی، سود انباشته یا تجدید ارزیابی. تجدید ارزیابی برای شرکت های مشمول ماده ۱۴۱ (که زیان آن ها از درصد مشخصی از سرمایه ثبت شده بالاتر رفته) عملاً اجباری است تا نسبت زیان به کل سرمایه را کاهش دهند. برخی خودرویی ها، مثل ایران خودرو، چنین شرایطی دارند. درباره ایران خودرو، اصل افزایش سرمایه تأیید شده است و در مجمع عمومی هم از آن سخن رفته است. اما میزان و زمان آن مشخص نیست. برخی افزایش سرمایه را بیش از هزار درصد و برخی در محدوده ۲۵۰ درصد پیش بینی کرده اند. به هر حال باید منتظر اعلام پیشنهاد هیئت مدیره و تأیید آن توسط مراجع

(متقاضی و واجد شرایط تسهیلات بانک) انجام خواهد شد. بنابراین در این نوع عقد ، بانک مجاز به قبول وکالت نامه و اعطای تسهیلات به وکیل به استناد آن نیست . همچنین شعب در هنگام اعطای تسهیلات و انجام معاملات و امضای قرارداده‌ها توسط وکیل بدون درنظر گرفتن تاریخ تنظیم وکالت نامه، باید تأییدیه جدیدی (از دفترخانه تنظیم کننده وکالت نامه) بگیرد و ضمیمه پرونده شود. همچنین وکیل می تواند به عنوان شخص حقیقی و اصیل ، ضامن موکل خود شود و به عبارت دیگر ضمانت وکیل منع قانونی ندارد.

”

بانک مر کزی مجوز

تمدید حساب‌های

با سود سپرده بالای

۲۰ درصد سال

گذشته را به بانک‌ها

داده تا مانع خروج

نقدینگی از بانک‌ها

و التهاب بیشتر بازار

ارز، سکه و طلا شود



قراردادهای سپرده‌گذاری مورد اشاره برای مدتی بیش از یک‌ماه به هیچ وجه مجاز نیست.

■ افتتاح سپرده سرمایه‌گذاری مدت‌دار جدید با رعایت نرخ سود علی الحساب مصوب شورای پول و اعتبار ابلاغی طی بخشنامه شماره ۹۶/۱۷۳۷۹۳ تاریخ پنجم شهریور ۱۳۹۶ و حداکثر به میزان ۱۵ درصد مجاز است.

■ بدیهی است این بانک همچنان بر این مهم که بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی باید در تعیین و اعلام نرخ سود علی الحساب سپرده‌های مذکور با تحلیلی جامع و برآورد شرایط و روندهای آینده اقتصادی، ابتدا نرخ سود مورد انتظار سپرده‌های سرمایه‌گذاری در پایان دوره را پیش‌بینی و سپس درصدی از آن را به عنوان نرخ سود علی الحساب سپرده‌های سرمایه‌گذاری تعیین کنند و بدین لحاظ نرخ سود علی الحساب باید همواره کمتر از نرخ سود قطعی پایان دوره باشد، تأکید دارد.

نام موسسه	آخرین سود پرداختی	بازدهی ۱۲ ماه قبل
بانک دی (ارزش آفرینان دی)	۲۰ درصد	۲۱.۰۳
بانک آینده (گسترش فردای ایرانیان)	۲۵.۹۵ درصد	۲۳.۰۴ درصد
بانک حکمت ایرانیان (امین آشنا)	۲۵.۲ درصد	۲۳.۰۸ درصد
بانک حکمت ایرانیان (حکمت آشنا)	۲۴.۱ درصد	۲۲ درصد
بانک سرمایه (نهاد سرمایه ایرانیان)	۲۲.۵۳ درصد	۲۲.۱۴ درصد
موسسه اعتباری ملل (عسکریه) (اعتماد ملل)	۲۲.۰۷ درصد	۲۲.۹۰ درصد
بانک خاورمیانه (افق- در آمد ثابت)	۲۲.۰۲ درصد	۲۱.۱۵ درصد
بانک توسعه صادرات (آرمانی)	۲۲ درصد	۲۱.۰۶ درصد
موسسه اعتباری کوثر (کوثر یکم)	۲۲ درصد	۲۲.۱۸ درصد
بانک گردشگری	۲۱.۷۸ درصد	۲۱.۵۵ درصد
بانک ملی (اعتماد بانک ملی)	۲۱.۰۴ درصد	۲۱.۱۳ درصد
بانک ایران زمین	۲۱ درصد	۲۰.۷۳ درصد
بانک کار آفرین (آرمان کار آفرین)	۲۱ درصد	۲۰.۲۷ درصد
بانک کار آفرین (کار آفرین مشترک)	۲۱ درصد	۲۰.۵۵ درصد
بانک اقتصاد نوین (یکم ایرانیان)	۲۰ درصد	۱۹.۶۱ درصد
بانک اقتصاد نوین (آتیه نوین)	۲۰ درصد	۱۹.۶۷ درصد
بانک انصار (امید انصار)	۲۰ درصد	۱۸.۵۴ درصد
بانک انصار (امین انصار)	۲۰ درصد	۱۸.۴۹ درصد
بانک تجارت (در آمد ثابت کاردان)	۲۰ درصد	۲۰.۰۹ درصد
بانک رفاه کارگران (نگین رفاه)	۲۰ درصد	۲۰.۲۲ درصد
بانک سامان (امین سامان)	۲۰ درصد	۱۸.۱۸ درصد
بانک شهر (گنجینه زرین –آرمانشهر)	۲۰ درصد	۲۰.۵۲ درصد
بانک صادرات (اندوخته پایدار سپهر)	۲۰ درصد	۱۸.۰۶ درصد
بانک ملت (اوج ملت)	۲۰ درصد	۱۹.۷۱ درصد
بانک پارسیان (لوتوس پارسیان)	۱۹.۰۲ درصد	۱۸.۸۷ درصد
بانک مسکن (ره آورد آباد مسکن)	۱۹ درصد	۲۰ درصد
بانک سیه (گنجینه امید ایرانیان)	۱۸.۱۶ درصد	۱۹.۶۴ درصد
بانک توسعه تعاون (تعاون صبا)	۱۸ درصد	۱۸.۰۷ درصد
بانک پاسارگاد (اندیشه فردا)	۱۸ درصد	- درصد
بانک ملت (اندوخته ملت)	۱۸ درصد	۱۸.۱۸ درصد
بانک سامان (نگین سامان)	۱۷ درصد	۱۶.۸۰ درصد
بانک ملت (آتیه ملت)	۱۷ درصد	۱۲.۵۳ درصد
بانک پاسارگاد (اندیشه زرین)	۱۵ درصد	- درصد
بانک اقتصاد نوین (ارمغان ایرانیان)	-	۲۳.۸۸ درصد
بانک حکمت ایرانیان (پرسپولیس)	- درصد	۱۰.۴۸ درصد

ذی‌صلاح بود. محل افزایش سرمایه هم تجدید ارزیابی دارایی ها مثل زمین و تجهیزات است. هفته قبل، وزیر صمت اعلام کرد که «به تازگی مجوزی صادر شده که تمام واحدهای صنعتی از جمله خودرویی‌ها از فرصت تجدید ارزیابی دارایی‌ها استفاده کنند». می‌توانید درباره دیگرخودروسازان نیز شرایط را بررسی کنید. درباره افزایش سرمایه، معمولاً قدرت شایعات بیشتر از اخبار است. قبل از تعیین میزان و جزئیات افزایش سرمایه، معمولاً فشار خرید بالاست اما بعد از اعلام خبر (با توجه به خروج از حالت ابهام و همچنین پیش خور شدن بهترین حالت) معمولاً سهم آرام می‌شود یا این که رشد قابل توجهی نمی‌کند.

سهم خودرویی بخیریم؟

فضای مثبت درباره خودروسازان، صرفاً به افزایش سرمایه مربوط نیست. بلکه مذاکرات جاری با فرانسه در خصوص بسته پیشنهادی هم به برخی شایعات مثبت درباره این گروه دامن زده است. برخی معتقدند که در این بسته، جزئیاتی درباره خودرو و تأمین قطعات هم گنجانده خواهد شد. در این شرایط شاید تصمیم بگیرید که سهام خودرویی بخرد یا پیشنهاد ما این است که این کار را بسیار با احتیاط انجام دهید. اگر نگاهی به نمودار قیمت این سهم ها بیندارید، آن ها را پر از نوسان می یابید. دلیل هم این است که مبنای بنیادین ندارند (ضررده هستند) و صرفاً با شایعات بالا و پایین می شوند. اما در هر حال، اگر ریسک پذیر هستید و قدرت شایعات و اخبار درباره خودرویی ها را هم بالا ارزیابی می کنید، می توانید بخش محدودی از دارایی خود را در این گروه سرمایه گذاری کنید. حالت خوش بینانه این است که همه اما و اگرها (درباره میزان افزایش سرمایه و همچنین مذاکرات با فرانسه) صحیح باشد و به زودی تأیید شود. حالت نرمال این است که فعلاً خبری تأیید نشود اما همین شایعات و شنیده های موجود، قیمت خودروسازان را رشد دهد. حالت بدبینانه هم این است که با واسطه خبر یا اتفاقی، اقبال بازار از این گروه برداشته شود و فشار فروش زیاد شود. در این حالت، مبنایی برای حمایت از قیمت ها (به خاطر ضررده بودن شرکت‌ها) وجود نخواهد داشت. بنابراین حتی اگر چشم‌انداز خودرویی ها را صعودی بدانیم، مسیر پیش روی آن ها هموار و بدون ریسک نیست.