



عقود الرسملة



عقود الرسملة هي بمثابة عقود تأمين، تسمح بدلا من تغطية خطر معين بتكوين ادخار على المدى القصير أو الطويل، وتزكيتة أو تثمينه على مر الزمن من خلال آلية الرسملة.

هيئة مراقبة التأمينات والاحتياط الاجتماعي تشرح لكم مختلف أنواع هذه العقود وكيفية اشتغالها!

الرسملة، كيف تعمل؟

- **الدفعات:** يتم دفع المبالغ بشكل منتظم أو في الوقت المحدد في العقد. تشكل هذه الدفعات الرأسمال الأولي.
- **التوظيفات** يتم بعد ذلك استثمار هذه المبالغ من قبل مقاوله التأمين عبر وسائل مختلفة.
- **الفوائد والأرباح:** تحقق هذه المبالغ المستثمرة فوائد وأرباح يتم إضافتها إلى الرأسمال الأولي ملكته العقد.
- **تركيب الفوائد:** تعتبر هذه الآلية عنصرا أساسيا في عملية الرسملة، حيث يتم إعادة استثمار الفوائد المنتجة كل سنة، وهذه الفوائد تحقق بدورها فوائد جديدة. وهذا ما يسمى بالفوائد المركبة.
- **الرأسمال المكون:** مع مرور الوقت، يتكون الرأسمال من الدفعات التي تضاف إليها الفوائد.



عقد الرسملة : من الاككتاب، إلى حلول أجل العقد

عند اككتاب العقد يلتزم المؤمن له/المكاتب بدفع مبلغ من المال لمؤمنه، مع اختيار المبلغ و الدورية.

يمكن لهذه الدفعات ان تكون على شكل دفعة واحدة (في بداية العقد مثلاً) أو دورية (شهرية، كل ثلاث أشهر...) ويمكن أن تكون أيضا حرة، أي مدفوعة بشكل استثنائي.

قبل انتهاء مدة العقد : يمكن للمكاتب استرجاع جزء أو كل رأسمال المكون من خلال :

- **الاسترداد:** يتعلق الأمر بتسديد مسبق لنسبة معينة من الادخار (الاسترداد الجزئي) أو الادخار الكلي (ينهي الاسترداد الكامل للادخار عقد التأمين).

- **التسبيق:** عبارة عن قرض، ينبغي سداه بفوائد، يمنحه المؤمن للمكاتب بضمان مبلغ الاحتياطي الحسابي لعقد التأمين على الحياة.

عند حلول أجل العقد: يمكن للمؤمن له اختيار كيفية سداد الادخار المكون وفقاً للخيارات المتاحة في العقد:

- السداد الكامل للادخار، على شكل رأس مال؛

- دفع الادخار على شكل ايراد مدى الحياة

العقود ذات رأس مال متغير: الوحدات الحسابية

- العقد ذو رأس مال متغير، المعروف غالبًا بالعقد بوحدة الحساب، هو نوع من عقود الادخار التي يتم من خلالها تحويل المبالغ المستثمرة إلى وحدات حسابية وفق أداء الأسواق المالية. على عكس العقود بالدرهم، تقدم العقود ذات رأس مال متغير إمكانية تحقيق مردود أعلى غير أنها محفوفة بخطر فقدان جزء من رأس المال.
- تستند هذه العقود على وحدات حسابية، تتكون من قيم منقولة أو سندات غالبًا ما تكون جزءًا من وحدات تابعة لهيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة OPCVM (أداة مالية تسمح بالاستثمار في الأسواق المالية، تنظمها الهيئة المغربية لسوق الرساميل).
- قيمة الوحدات الحسابية، تتناسب مع صافي قيمة أصولها، وتتطور وفقًا لوتيرة تحديد قيمة كل وسيلة استثمارية. و تخضع هذه القيمة لتقلبات الأسواق المالية.

قبل الاكتتاب، يجب الانتباه إلى التكاليف المرتبطة بالعقد، مثل تكاليف التدبير، تكاليف دفع الأقساط، تكاليف الاسترداد و الخروج المبكر.

كيف يمكن الاستفادة من هذا النوع من العقود؟

تأمين ادخار- التقاعد :



يتعلق الأمر بعقد تأمين الرسملة الهدف منه هو إنشاء معاش تقاعدي أساسي أو تكميلي، خصوصا بالنسبة للأشخاص الذين لا يستفيدون من نظام تقاعد أساسي، مقابل دفع أقساط أو اشتراكات فردية، حرة أو دورية.

تأمين ادخار- التعليم:



يمكن أيضا استعمال هذه العقود لتكوين ادخار خاص بالتعليم الغرض منه هو تمويل دراسة الأبناء، عن طريق دفع اشتراكات طيلة مدة العقد.

مشاريع أخرى :



بطبيعة الحال، يمكن استخدام هذه العقود لغايات مختلفة، مثل تمويل مشروع شخصي أو شراء عقار، مثلا.

وفي حالة وفاة المكتب؟

في حالة وفاة المكتب، يتم دفع الرأسمال المكون إلى المستفيدين المعيّنين في الشروط الخاصة للعقد. في حالة لم يتم تعيين أي مستفيد، يدخل الادخار في الذمة المالية للمتعاقد أو تركته.

لذلك من المهم أخذ الوقت الكافي لتعيين مستفيد أو مستفيدين في وقت اكتتاب العقد.



بمجرد قبول المستفيدين الانتفاع من التأمين، لا يمكن التراجع عن تعيينهم.

+212 5 38 06 08 18



contact@acaps.ma



شارع العرعار ، حي الرياض - الرباط

