

هفته نامه علاءالدین بولتن تخصصی بازار طلا

کاری از دیپارتمان مطالعه و تحلیل بازار خانه اقتصاد

شنبه ۷ مهر ۱۴۰۳



فهرست

- روند صعودی طلا: طوفانی عالی برای رشد مستمر
- معمای گران شدن قیمت طلا: بادهای مخالف در میان ارتفاعات تاریخی پدیدار می شوند
- بررسی چرایی دوری ETF ها از خرید طلا
- مسیر صعودی طلا: مسیری به سمت ۳۰۰۰ دلار
- چالش های ضرابخانه سلطنتی بریتانیا در مواجهه با حجم عظیمی از تقاضا
- بررسی بازار ایران در هفته اخیر؛ اشباع خرید در بازار ارز



روند صعودی طلا: طوفانی عالی برای رشد مستمر



- در هفته‌ای که گذشت قیمت طلا به سطح بی‌سابقه‌ای رسید؛ و باتوجه به این موضوع، سرمایه‌گذاران و تحلیلگران در حال بررسی این موضوع هستند که آیا این افزایش فقط یک‌روند موقتی است یا هنوز امکان رشد بیشتری وجود دارد.
- در حال حاضر، قیمت طلا به بالاترین سطح تاریخی خود یعنی ۲,۶۳۰ دلار برای هر اونس رسیده که از ابتدای سال ۲۰۲۴، ۲۷ درصد افزایش داشته است. این رشد چشمگیر، توجه و نگرانی سرمایه‌گذاران را جلب کرده، زیرا قیمت‌های رکوردی، معمولاً باعث احتیاط می‌شوند. با این حال، دلایل قانع‌کننده‌ای وجود دارد که نشان می‌دهد این رشد در قیمت طلا می‌تواند همچنان ادامه یابد.
- یکی از عوامل مهم که بر قیمت طلا تأثیر می‌گذارد، پیش‌بینی تسهیل سیاست‌های پولی توسط فدرال رزرو است. کاهش اخیر نیم واحدی نرخ بهره، نگهداری طلا را که یک دارایی بدون سود است، جذاب‌تر کرده و هزینه فرصت آن را پایین آورده است. انتظار می‌رود فدرال رزرو در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ مقادیر بیشتری از نرخ بهره را کاهش دهد که این موضوع می‌تواند باعث شود سرمایه‌گذاران به طلا به عنوان گزینه‌ای جذاب‌تر برای سرمایه‌گذاری روی بیاورند.
- علاوه بر این، تنش‌های ژئوپلیتیکی نیز به افزایش جذابیت طلا کمک کرده‌اند. درگیری‌های جاری در خاورمیانه و اوکراین نشان می‌دهد که طلا به عنوان پناهگاه امن در زمان‌های ناامنی شناخته می‌شود. اقدام‌های نظامی اخیر، از جمله حملات اسرائیل و تنش‌های فزاینده با ایران و حزب‌الله، نوسانات موجود در این مناطق را به وضوح نشان می‌دهد. همچنین، تحولات در درگیری اوکراین و روسیه نیز عدم قطعیت را افزایش می‌دهد و به تقویت جایگاه طلا به عنوان پوشش ژئوپلیتیکی برای سرمایه‌گذاران کمک می‌کند.

- تلاش‌های مستمر چین برای تثبیت اقتصاد خود نیز نقشی در افزایش قیمت فلزات گران‌بها دارد این کشور با اعلام حمایت از بخش املاک و مستغلات و انتشار اوراق قرضه دولتی، در تلاش است تا سرمایه‌گذاری را تشویق کند. این اقدامات در شرایطی انجام می‌شود که چین به هدف رشد ۵ درصدی تولید ناخالص داخلی خود برای سال جاری دست نمی‌یابد. بزرگ‌ترین بسته محرک مالی از زمان پاندمی کرونا نیز به افزایش قیمت طلا و نقره منجر شده، زیرا سرمایه‌گذاران در زمان‌های ناپایدار به دنبال دارایی‌های امن هستند.

- تقاضای قوی از سوی سرمایه‌گذاران فردی و بانک‌های مرکزی نیز به افزایش قیمت طلا کمک کرده است. بانک‌های مرکزی اکنون حدود یک‌چهارم از تقاضای کل طلا را تشکیل می‌دهند که این میزان به طور قابل‌توجهی بیشتر از سطح‌های قبل از سال ۲۰۲۲ است. داده‌های اخیر نشان می‌دهد که ورود سرمایه به ETFهای طلا ادامه دارد و علاقه سرمایه‌گذاران به این بازار در حال افزایش است. با انتظاراتی برای رسیدن قیمت طلا به ۲,۷۰۰ دلار برای هر اونس تا میانه سال ۲۰۲۵، حفظ سرمایه‌گذاری در طلا از طریق ابزارهای مختلف مانند استراتژی‌های ساختاری، ETFها یا سهام معادن طلا به عنوان یک استراتژی ترجیحی در یک فضای اقتصادی نوسانی همچنان مطرح است.



- درحالی‌که قیمت طلا همچنان به نقاط جدید می‌رسد، عده‌ای از تحلیلگران ارزیابی هوشیارانه‌ای از چشم‌انداز بازار ارائه می‌دهند و بر بادهای مخالف بالقوه‌ای که می‌تواند روند صعودی فعلی را کاهش دهند تأکید می‌کنند.

- باتوجه‌به اینکه قیمت طلا به نزدیکی بالاترین سطح تاریخی خود رسیده، برخی تحلیلگران به وجود نشانه‌هایی از مقاومت در سطوح فعلی اشاره می‌کنند. یکی از نگرانی‌های اصلی، کاهش تقاضای فیزیکی برای طلا، به‌ویژه در صنعت جواهرات است که تقریباً ۵۰ درصد از تقاضای فیزیکی را شامل می‌شود و بیشتر از سمت کشورهای غیر OECD می‌آید. افزایش قیمت‌ها موجب شده تا این بخش نیز تحت فشار قرار گیرد و خریده‌ها کاهش یابد که این امر همچنین به تقاضا برای سکه‌ها و شمش‌ها نیز آسیب‌زده است.

- باوجود احتمال افزایش‌های کوتاه‌مدت به دلیل خریدهای تکنیکی و انتظارات از کاهش‌های بیشتر نرخ بهره فدرال رزرو، تحلیلگران نسبت به توانایی طلا برای حفظ سطوح بالای ۲,۶۰۰ دلار تردید دارند. آن‌ها تأکید می‌کنند که تغییرات در تقاضای فیزیکی معمولاً زمان‌بر است تا تأثیر خود را بر قیمت‌ها بگذارد، حتی درحالی‌که حرکت کنونی ادامه دارد. پیش‌بینی‌ها برای افزایش‌های آتی طلا به‌شدت به تصمیمات سیاست پولی فدرال رزرو وابسته است، و انتظار می‌رود که یک سری کاهش ۲۵ واحدی برای باقی‌مانده سال وجود داشته باشد. بااین‌حال، آن‌ها هشدار می‌دهند که ممکن است برخی از این تسهیلات در قیمت‌های کنونی طلا لحاظ شده باشد.
- تحلیلگران به پیچیدگی‌های عملکرد دلار آمریکا نیز اشاره کرده‌اند. معمولاً کاهش نرخ بهره فدرال فشارهایی به دلار وارد می‌کند، اما آن‌ها پیش‌بینی می‌کنند که دلار قوی‌تری به دلیل ترکیبی از کاهش نرخ‌های سایر بانک‌های مرکزی و مقاومت اقتصاد آمریکا شکل بگیرد. این دینامیک می‌تواند تأثیراتی بر قیمت‌های طلا داشته باشد، زیرا یک دلار قوی‌تر ممکن است مزایای کاهش نرخ بهره را که به جذابیت طلا کمک می‌کند، خنثی کند.
- در نهایت، تحلیلگران به رفتار بانک‌های مرکزی در بازار طلا پرداخته و اشاره کرده‌اند که باوجود دلایل قانع‌کننده برای افزایش ذخایر طلا، قیمت‌های بالا ممکن است به رویکرد محتاطانه‌تری منجر شود. آن‌ها پیشنهاد کرده‌اند که بانک‌های مرکزی ممکن است خریدهای خود را در نیمه دوم سال کاهش دهند که این موضوع می‌تواند موانع اضافی برای قیمت‌های طلا ایجاد کند. به‌طورکلی، بازار طلا در آستانه تعامل پیچیده‌ای از عوامل قرار دارد که می‌تواند مسیر آن را در ماه‌های آینده شکل دهد.



بررسی چرایی دوری ETFها از خرید طلا

- خروج سرمایه از ETFهای طلا عمدتاً به دلیل رقابت فزاینده از سوی دارایی‌های جایگزین است. افزایش نرخ بهره باعث جذاب‌تر شدن اوراق بهادار با درآمد ثابت، مانند اوراق قرضه، در مقایسه با دارایی‌های بدون سوددهی مانند طلا شده است. در همین حال، رونق بخش‌های فناوری و هوش مصنوعی نیز سرمایه‌گذاران را به سمت سهم‌های با ریسک بالاتر که در دوران پس از پاندمی بازده بیشتری وعده می‌دهند، سوق داده است. علاوه بر این، گزینه‌های جدیدتری مانند ارزهای دیجیتال نیز به دلیل مزایای تنوع‌بخشی، سرمایه‌گذاران را از دارایی‌های سنتی امن مانند طلا دور کرده‌اند.
- بخش عمده‌ای از تجارت طلا توسط قراردادهای کاغذی مانند قراردادهای آتی و ETFها انجام می‌شود و نه خود طلای فیزیکی. استراتژی‌های معاملاتی کمی که به الگوریتم‌ها متکی هستند، قیمت‌های طلا را از عرضه و تقاضای فیزیکی آن جدا کرده‌اند. در عوض، روندهای کلان اقتصادی و معاملات بزرگ این صندوق‌ها قیمت‌ها را هدایت می‌کنند. افزایش شدید قیمت طلا از ۲,۱۵۰ به بیش از ۲,۶۰۰ دلار در هر اونس عمدتاً به واسطه این استراتژی‌های پیروی از روند بوده است، جایی که خریدهای خودکار، حرکت قیمت را تقویت می‌کنند و چرخه‌ای از افزایش قیمت را ایجاد می‌کنند.
- علی‌رغم این فاصله بین تقاضای فیزیکی و معاملات کاغذی، یک جهش قیمتی بزرگ‌تر می‌تواند در صورت افزایش جریان‌های سرمایه‌گذاری به ETFها رخ دهد. عواملی مانند تقاضای قوی از سوی چین، ادامه خریدهای بانک‌های مرکزی و معاملات الگوریتمی تاکنون قیمت‌ها را افزایش داده‌اند. اما اگر ETFهای طلا دوباره شروع به جذب سرمایه‌های قابل توجه کنند، ترکیب این نیروها می‌تواند منجر به یک جهش سریع قیمتی شود که دهه‌ها دیده نشده است.
- زایامد معش‌خ‌ب‌ت‌سا‌ه‌دوب‌ی‌وق ۲۰۲۴ لاس‌رد‌لاط‌دیرکلم‌عه‌کی‌لا‌حرد،‌ی‌لا‌کروط‌ه‌ب‌ حرکت قیمت ناشی از عوامل تکنیکی و استراتژی‌های کمی بوده است و نه تقاضای واقعی سرمایه‌گذاری. یک تغییر بزرگ در جریان‌های ورودی به ETFها می‌تواند فرصتی طلایی برای رشد بیشتر قیمت‌ها ایجاد کند و شاید یک رویداد نادر در تاریخ بازار طلا را رقم بزند.



گزارش هفتگی کانال معاملاتی

	Instrument	Date	Pipe	Win Rate	Direction	Status	Entry	SL	RR
1	XAU/USD	9/23/2024	-120	0	SELL LIMIT	SL	2618	2625.5	-1
2	XAU/USD	9/23/2024	+30	1	BUY	BE	2615.9	2611	0.6
3	XAU/USD	9/23/2024	-90	0	SELL	SL	2622	2631	-1
4	XAU/USD	9/24/2024	+60	1	SELL	BE	2628	2638	0.35
5	XAU/USD	9/24/2024	+30	1	SELL	BE	2634.3	2641	0.45
6	XAU/USD	9/24/2024	+30	1	SELL	BE	2627.6	2634.5	0.4
7	XAU/USD	9/24/2024	-61	0	SELL	SL	2628.4	2634.5	-1
8	XAU/USD	9/24/2024	-86	0	SELL	SL	2633.4	2642	-1
9	XAU/USD	9/24/2024	+30	1	SELL	BE	2636	2645	0.3
10	XAU/USD	9/25/2024	-68	0	SELL	SL	2658.2	2665	-1
11	XAU/USD	9/25/2024	+30	1	BUY	BE	2655.2	2649	0.45
12	XAU/USD	9/25/2024	-40	0	SELL	SL	2655	2659	-1
13	XAU/USD	9/25/2024	+30	1	SELL	BE	2657.2	2662.5	0.55
14	XAU/USD	9/25/2024	+54	1	BUY	TP1	2656.6	2651	0.95
15	XAU/USD	9/25/2024	+30	1	SELL	BE	2660.3	2667.5	0.4
16	XAU/USD	9/26/2024	-86	0	SELL	SL	2658.8	2667.4	-1
17	XAU/USD	9/26/2024	-46	0	SELL	SL	2669.4	2674	-1
18	XAU/USD	9/26/2024	0	NONE	SELL LIMIT	INVALID	2687	2696	0
19	XAU/USD	9/26/2024	0	NONE	BUY	INVALID	2673	2668	0
20	XAU/USD	9/26/2024	-56	0	BUY	SL	2663.6	2658	-1
21	XAU/USD	9/26/2024	-60	0	BUY	SL	2661	2655	-1
22	XAU/USD	9/26/2024	0	NONE	BUY	INVALID	2657	2648	0
23	XAU/USD	9/26/2024	+30	1	BUY	BE	2663.7	2654	0.3
24	XAU/USD	9/26/2024	+80	1	SELL LIMIT	TP1	2674	2684	0.8
25	XAU/USD	9/27/2024	0	NONE	SELL LIMIT	INVALID	2675	2682	0
26	XAU/USD	9/27/2024	+45	1	BUY	TP1	2663.5	2658.5	0.9
27	XAU/USD	9/27/2024	+30	1	SELL LIMIT	BE	2668.2	2675	0.2
28	XAU/USD	9/27/2024	-80	0	BUY	SL	2667	2659	-1
29	XAU/USD	9/27/2024	-59	0	BUY	SL	2663.9	2658	-1
30	XAU/USD	9/27/2024	-56	0	BUY	SL	2662.6	2657	-1
31	XAU/USD	9/27/2024	+110	1	SELL	TP2	2656	2664	1.35

- در هفته گذشته، دستیار هوشمند معاملات طلای علاالدین 619 پیپ سود و 908 پیپ ضرر را به ثبت رساند که به بازدهی خالص منفی 289 پیپ منجر شد. برترین سیگنال هفته، سیگنال فروش روز جمعه بود که 110 پیپ سود را به همراه داشت. از سوی دیگر، بزرگ‌ترین ضرر هفته با 120 پیپ در معامله فروش روز دوشنبه ثبت شد. نرخ سوددهی 51 درصد و نسبت ریوارد منفی 5، نشان‌دهنده‌ی عملکرد چالش‌برانگیز این هفته است.
- سرویس ما یک سرویس قابل اتکا برای مشتریانمان است و برخلاف رسوم رایج و غیر اخلاقی بازار، ما گزارش‌های منفی را نیز به‌طور کامل منتشر می‌کنیم. تیم علاالدین به این شفافیت و قانونمندی افتخار می‌کند.
- با پیروی از اصول حرفه‌ای مدیریت ریسک علاالدین، مسیر سوددهی مستمر حفظ خواهد شد و میزان ضرر احتمالی همیشه تحت کنترل خواهد بود. برای بهره‌مندی از تحلیل‌های دقیق دستیار هوشمند علاالدین، تنها کافی است از چند دستورالعمل ساده پیروی کنید. علاالدین همراه مطمئن شما در مسیر کسب سود از بازار طلا است!

علاءالدین

سرویس مخصوص

فعالان بازار طلا

کاری از خانه اقتصاد

همین حالا به بهترین دستیار معاملات طلا دسترسی پیدا کنید

مسیر صعودی طلا: مسیری به سمت ۳۰۰۰ دلار

- با ادامه افزایش قیمت طلا، اقتصاددان‌های برجسته پیش‌بینی می‌کنند که این فلز گران‌بها به‌زودی از مرز ۳,۰۰۰ دلار عبور خواهد کرد. این رشد تحت‌تأثیر ترکیبی از عوامل، از جمله افزایش تقاضای بانک‌های مرکزی، علاقه‌مندی بیشتر سرمایه‌گذاران و تضعیف دلار آمریکا است.
- اقتصاددان‌ها معتقدند که افزایش اخیر قیمت طلا در دو مرحله مجزا رخ داده و احتمال می‌دهد که قیمت به‌زودی از ۳,۰۰۰ دلار فراتر رود. مرحله اول افزایش قیمت اوایل امسال، به دلیل تقاضای قوی بانک‌های مرکزی، نگرانی‌ها درباره کاهش استفاده از دلار و رشد اقتصادی در بازارهای کلیدی مانند هند رخ داد. اما آخرین جهش قیمت به دلیل کاهش نرخ بهره در آمریکا و به‌ویژه کاهش ۵۰ واحدی نرخ بهره توسط فدرال رزرو رخ داده که به قیمت طلا نیروی جدیدی بخشیده است. آن‌ها باور دارند که مرحله بعدی صعود طلا تازه آغاز شده و از طریق محرک‌های جدید و قدیمی در بازار پشتیبانی می‌شود.
- آن‌ها به تغییر جریان سرمایه‌گذاری‌ها در صندوق‌های ETF طلا اشاره می‌کنند که از خروج خالص به ورود خالص در سه ماه گذشته رسیده است، نشانه‌ای از رشد بیشتر قیمت طلا. اگرچه این ورود تنها حدود ۳ درصد افزایش یافته است، اما این تغییر نشانگر درک فزاینده‌ای از ارزش طلا در سبدهای سرمایه‌گذاری در زمان‌های اقتصادی ناپایدار است. این تقاضای روبه‌افزایش می‌تواند حرکت بعدی طلا را به سمت بالا تقویت کند، به‌ویژه با توجه به اینکه سرمایه‌گذاران به دنبال دارایی‌های امن هستند. علاوه بر این، احیای تقاضای صنعتی برای طلا، به‌خصوص در صنایع الکترونیک، نیز به افزایش قیمت‌ها کمک می‌کند.
- اقتصاد دان‌ها همچنین به احیای رابطه معکوس بین دلار آمریکا و طلا اشاره دارند. با کاهش شکاف نرخ بهره بین آمریکا و سایر اقتصادهای بزرگ توسط فدرال رزرو، دلار در حال تضعیف است که به نفع افزایش قیمت طلا عمل می‌کند. با کاهش تفاوت‌های نرخ بهره و تغییر شرایط اقتصادی جهانی، فشار نزولی بر دلار ادامه خواهد یافت که باعث افزایش بیشتر قیمت طلا خواهد شد. این روند باور اسمیت را تقویت می‌کند که طلا به‌زودی از مرز ۳,۰۰۰ دلار عبور خواهد کرد.
- بخش معدن، اگرچه هنوز به طور کامل از افزایش قیمت طلا بهره نبرده است، به تدریج بهبود در سودآوری را تجربه می‌کند. افزایش هزینه‌های عملیاتی مانع از افزایش سریع تولید توسط شرکت‌های معدنی شده و این محدودیت در عرضه از افزایش قیمت طلا حمایت می‌کند. با این حال، پیش‌بینی درآمدها برای سال ۲۰۲۵ با رشد ۷۵ درصدی بازنگری شده است که از سهام شرکت‌های معدن طلا پشتیبانی می‌کند. اسمیت باور دارد که تأخیر در درآمدها نسبت به افزایش قیمت طلا به‌زودی به سودآوری قابل‌توجهی برای شرکت‌های معدنی تبدیل خواهد شد که به نوبه خود بازار طلا را تقویت می‌کند.
- اگرچه اقتصاددان‌ها زمان دقیقی برای رسیدن قیمت طلا به ۳,۰۰۰ دلار تعیین نمی‌کنند، اما آن‌ها معتقدند که اکنون لحظه مناسبی برای سرمایه‌گذاری در طلا است. با افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی و ناپایداری‌های اقتصادی، احتمالاً تعداد بیشتری از سرمایه‌گذاران طلا را به سبد دارایی‌های خود اضافه می‌کنند. با هم‌گرایی عواملی مانند تضعیف دلار و سیاست‌های بانک‌های مرکزی با عوامل تقاضای جاری، آن‌ها اطمینان دارند که افزایش قیمت طلا هنوز به پایان نرسیده و این فلز به‌زودی به رکوردهای جدیدی دست خواهد یافت.



چالش‌های ضراب‌خانه سلطنتی بریتانیا در مواجهه با حجم عظیمی از تقاضا

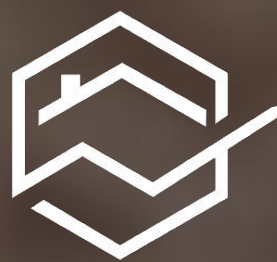
- رالی تاریخی طلا که به سطوح بی‌سابقه‌ای رسیده، توجه گسترده‌ای را به خود جلب کرده است، زیرا تقاضا برای سرمایه‌گذاری و خرید فیزیکی همچنان در حال رشد است. آنچه این افزایش قیمت را خاص کرده، رشد غیرمنتظره تقاضای فیزیکی است که معمولاً در دوره‌های افزایش قیمت کاهش می‌یابد. طبق گزارش ضراب‌خانه سلطنتی بریتانیا، خرید طلا در ماه سپتامبر نسبت به فروش با نسبت ۲ به ۱ پیشی گرفته است که نشان می‌دهد بسیاری از سرمایه‌گذاران معتقدند روند صعودی طلا همچنان ادامه خواهد داشت. به گفته استوارت اورایلی، مدیر تحلیل‌های بازار در ضراب‌خانه سلطنتی، طلا امسال بیش از ۲۳ درصد نسبت به پوند افزایش یافته و به رکورد جدید ۲,۰۰۰ پوند در هر اونس رسیده است.
- این رشد تقاضا تنها به بریتانیا محدود نمی‌شود، زیرا طلا در برابر ارزهای اصلی جهانی، از جمله دلار آمریکا، یورو، دلار کانادا، دلار استرالیا و یوان چین نیز به بالاترین حد خود رسیده است. سرمایه‌گذاران علاوه بر استفاده از نقش سنتی طلا به عنوان دارایی امن در دوره‌های عدم قطعیت اقتصادی و ژئوپلیتیکی، به دلیل معافیت مالیاتی سکه‌های ضراب‌خانه سلطنتی از مالیات بر سود سرمایه در بریتانیا نیز به خرید طلا روی آورده‌اند.
- اورایلی همچنین اشاره کرد که این رالی تاریخی، موجی از سرمایه‌گذاران جدید را به بازار جذب کرده است. ضراب‌خانه سلطنتی برای پاسخ به این تقاضا، دامنه محصولات خود را گسترش داده و شمش‌های کوچک طلا و سکه‌های کسری را معرفی کرده است تا سرمایه‌گذاری در فلزات گران‌بها را برای همه قابل دسترسی‌تر کند. این محصولات به‌ویژه برای سرمایه‌گذاران تازه‌کار و همچنین خریداران باتجربه طراحی شده‌اند و دسترسی به بازار طلا را بیش‌ازپیش دموکراتیک کرده‌اند. سخنان اورایلی نشان‌دهنده تغییر گسترده‌تری است که در آن طلا به عنوان یک وسیله سرمایه‌گذاری محبوب برای کسانی که به دنبال محافظت در برابر ناپایداری مالی هستند، تبدیل شده است.

- این روند توسط شورای جهانی طلا نیز تأیید شده است. جو کاواتونی، استراتژیست بازار آمریکا شمالی در این شورا، به تقاضای قوی برای سرمایه‌گذاری‌های فیزیکی طلا در ایالات متحده اشاره می‌کند. او معتقد است که بخش عمده‌ای از این تقاضا به دلیل کاهش نرخ بهره در آمریکا است که طلا را نسبت به سایر دارایی‌ها جذاب‌تر کرده است. به گفته کاواتونی، تقاضا برای طلا، چه به صورت فیزیکی و چه محصولات مالی مرتبط با طلا، به‌ویژه در بازارهای غربی، همچنان قوی خواهد ماند، زیرا سرمایه‌گذاران بیشتر به طلا به عنوان یک دارایی حیاتی در سبدهای سرمایه‌گذاری خود در دوره‌های عدم قطعیت نگاه می‌کنند.
- با این حال، کاواتونی هشدار می‌دهد که در حالی که تقاضای سرمایه‌گذاری در حال افزایش است، قیمت‌های بالاتر می‌تواند به یک بخش از بازار طلا، یعنی جواهرات، آسیب بزند. تقاضا برای جواهرات کاهش یافته و احتمالاً با افزایش قیمت‌ها همچنان کاهش خواهد یافت. با وجود این، تقاضای کلی برای سرمایه‌گذاری همچنان قوی باقی مانده است. به عنوان مثال، صندوق سرمایه‌گذاری طلای SPDR، بزرگ‌ترین صندوق قابل معامله در بورس با پشتوانه طلا، تنها در این ماه بیش از ۱۴ تن به دارایی‌های خود افزوده است که نشانه روشنی از علاقه روزافزون به طلاست.



بررسی بازار ایران در هفته اخیر؛ اشباع خرید در بازار ارز

- بازار ارز در روز سه‌شنبه با افزایش قیمت دلار وارد کانال ۶۰ هزار تومان شد، اما این وضعیت تنها یک روز دوام آورد و روز چهارشنبه با کاهش قیمت به کانال ۵۹ هزار تومان بازگشت. این تغییر کانالی تأثیر قابل توجهی بر قیمت سکه و طلا داشت که در روز سه‌شنبه به سقف‌های جدیدی رسیده بودند، اما با کاهش دلار از آن سقف‌ها فاصله گرفتند. تحلیلگران بر این باورند که این کاهش به دلیل اشباع خرید در بازار، اخبار مثبت در مورد مذاکرات و مداخله بازارساز بوده است.
- یکی از دلایل کاهش قیمت‌ها، اشباع خرید در بازار بود که به اصلاح قیمت‌ها نیاز داشت. همچنین، سفر پزشک‌های به نیویورک و صحبت‌های او در سازمان ملل، به همراه خبرهای مثبتی چون سفر انریکه مورا و گروسی به تهران و تصویب لوایح FATF، موجی از خوش‌بینی را در بازار ایجاد کرد. معامله‌گران به‌ویژه بر ورود بازارساز به بازار تأکید کردند و این ورود موجب کاهش شکاف قیمتی بین دلار تهران و دلار هرات شد.
- در بازار هرات، قیمت دلار در روز چهارشنبه به ۶۰ هزار و ۴۶۰ تومان رسید، اما با نزول به ۵۹ هزار و ۹۵۰ تومان بازگشت. قیمت دلار تهران نیز در این روز از دلار هرات پایین‌تر بود و به ۵۹ هزار و ۹۵۰ تومان رسید. این اختلاف قیمتی نشان‌دهنده فشار فروش در بازار تهران و تأثیرات مداخله بازارساز بود.
- در سمت رسمی بازار، قیمت دلار نیما به ۴۶ هزار و ۵۰۰ تومان و قیمت دلار بانک مرکزی به ۴۴ هزار و ۴۰۰ تومان رسید. قیمت سکه با افزایش اولیه به ۴۶ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان رسید، اما به ۴۵ میلیون و ۸۵۰ هزار تومان کاهش یافت. همچنین، قیمت طلای آب‌شده به ۱۶ میلیون و ۸۱۰ هزار تومان رسید. به علاوه، در بازار طلا و سکه، فروش قسطی به عنوان یک آپشن جدید معرفی شد که می‌تواند رقیب صندوق‌های طلای بورسی باشد.



- مارکت دقیقا طبق سناریوی هفته ی گذشته گام برداشت و با توجه به ناحیه تشکیل شده از حجم معاملات (مجموع خرید و فروش بر مبنای قیمت) در سه هفته ی اخیر و رنج قیمتی که در تحلیل هفته گذشته داشتیم قیمت سقف جدیدی ثبت کرده (که در تحلیل پیشین آمده بود) و بازار در حال حاضر برای معامله بسیار ریسکی و پر خطر هست. انتظار حرکت تا سقف محدوده ی 2717 را داریم و قیمت در این ناحیه با توجه به مهم و پر حجم بودن به برای ادامه مسیر ، نیاز به استراحت و جمع کردن نقدینگی دارد. دو سناریوی جذاب برای مارکت ، در صورت شکسته شدن سطح 2689 میتوان انتظار سقف جدید داشت و در صورت واکنش معنادار به این سطح میتوان شاهد اصلاح قیمت تا سطح قیمتی 2646 باشیم.
- بهترین مسیر معاملاتی در هفته آتی، دوری کردن از حرکات روندی بزرگ و ترید های کوتاه مدتی است.
- لازم به ذکر است که رعایت مدیریت سرمایه الزامیست و تمامی پوزیشن های نشان داده شده جنبه تحلیلی دارند و توصیه مالی نیستند
- هفته ی پر سودی داشته باشید.

