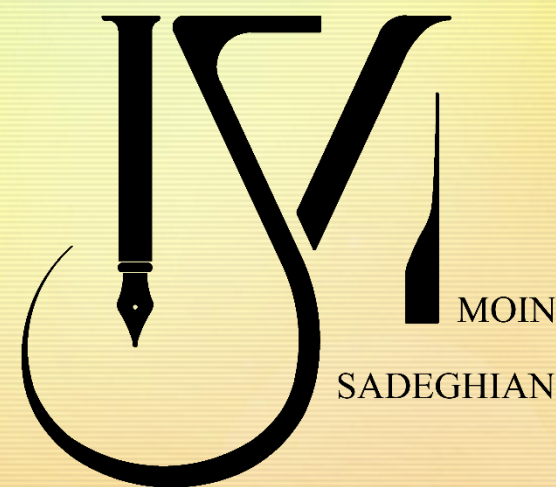


به کارگاه سرمایه‌گذاری در

طلا و فلزات گران بها

خوش آمدید



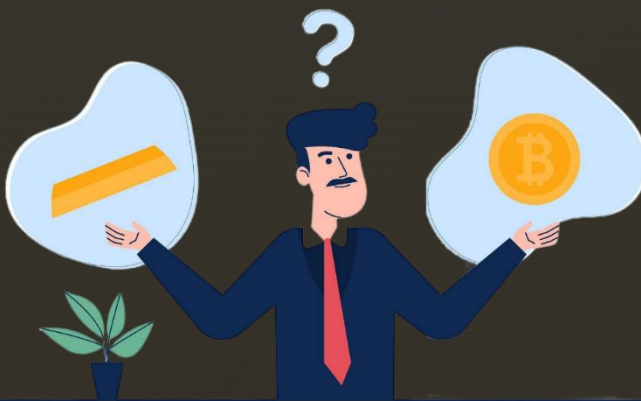


آموزگار این دوره

- مفاهیم اصلی آشنایی با طلا، انواع روش های سرمایه گذاری طلا
- مدیر و موسس مدرسه اقتصاد معین
- دکترای مدیریت کسب و کار
- کارشناسی ارشد اقتصاد
- کارشناسی کوچینگ مالی
- کارآفرین از سال 1394
- فعال بازارهای مالی و تحلیل گر از سال 1395
- فعال حوزه توسعه هوش مصنوعی در بازارهای مالی
- 4 سال سابقه تدریس در موسسات مالی خصوصی
- 420 ساعت آموزش منتشر شده
- یک میلیون ساعت آموزش توسط دانشجویان دیده شده

چرا باید درباره طلا بدانیم؟

طلا مهمترین و تاثیرگذارترین فلز در تاریخ بشریت است هر رویدادی در جهان از جمله جنگ، بیماری همه گیر و خیلی چیزهای دیگر روی طلا اثر می گذارد و طلا روی اقتصاد و قدرت کشورهای جهان. بنابراین لازم است که هر معامله گر و هر اقتصاددانی و نهایتاً هر فعال اقتصادی درباره طلا بداند. الزام دانستن درباره طلا آنجایی بیشتر می شود که ما در کشور با یک تورم ۵۰ ساله درگیر هستیم و طلا بهترین پناهگاه امن ما در برابر تورم بوده و هست.



چه چیزی طلا را متمایز می کند؟

GOLD

- راحتی در کار با آن
- کمیابی
- شکل پذیری
- زیبایی
- ماندگاری
- کاربرد های فراوان صنعتی
- اندوخته های فرهنگی

ارتباط ذخایر طلا و پیشرفت کشور

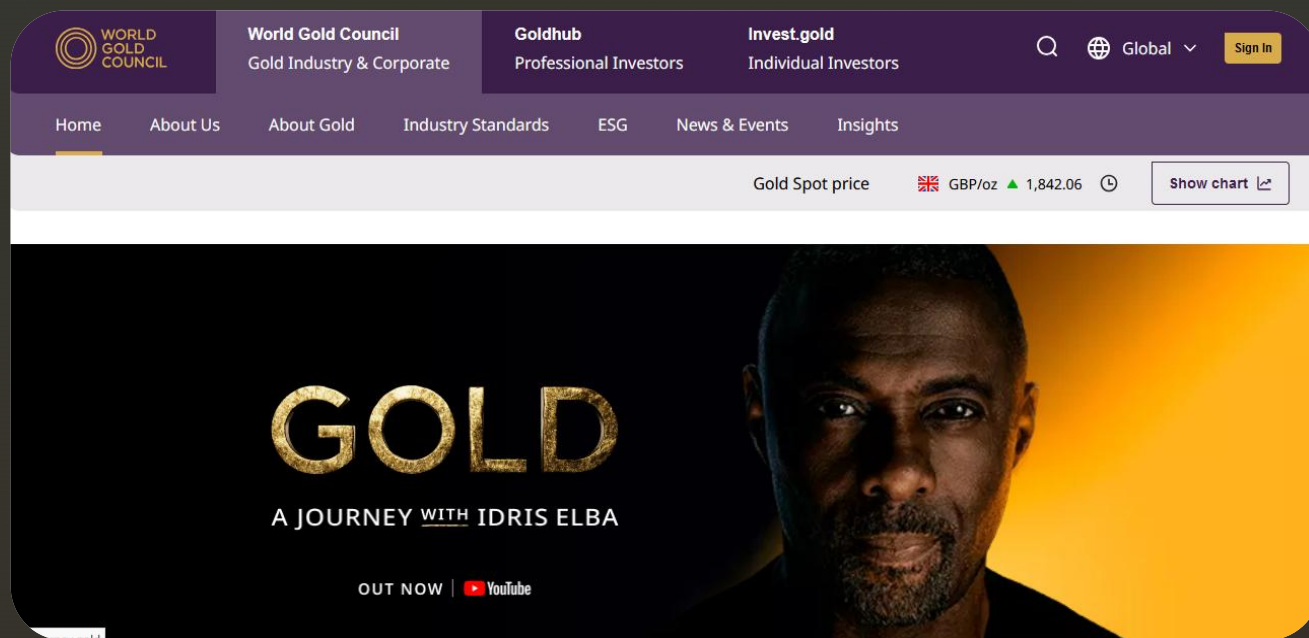
۷ کشور از ۱۰ کشور گفته شده جزو ۱۰ اقتصاد بزرگ دنیا هستند.

بنابراین می‌توان نتیجه‌گیری کرد که ذخایر طلا هنوز هم یک عامل مهم ثبات و قدرت اقتصادی است.



سایت مرجع طلای جهانی

www.Gold.org

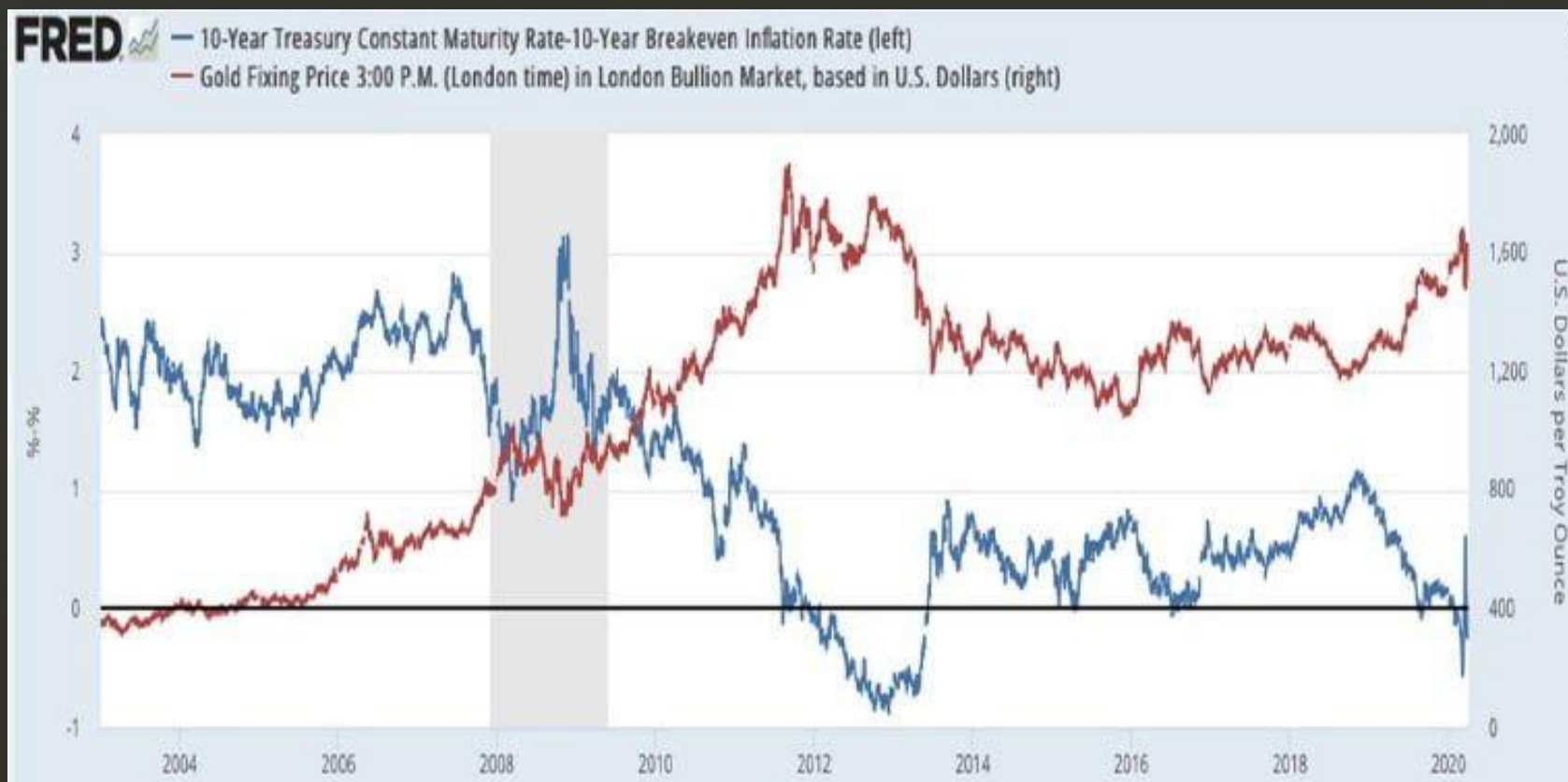


مقایسه تولید ناخالص داخلی GDP

A	B	C	D
رتبه	کشور	ذخایر طلا (تن)	GDP (میلیارد دلار)
1	ایالات متحده آمریکا	8,133.50	25,339.70
2	آلمان	3,352.10	4,223.10
3	ایتالیا	2,451.80	2,225.40
4	فرانسه	2,436.00	2,990.00
5	روسیه	2,332.10	1,771.50
6	چین	2,191.00	19,942.40
7	سوئیس	1,040.00	728.5
8	ژاپن	846	4,934.90
9	هند	800	3,532.90
10	هلند	612.5	914.7

▶ طلا سالانه چقدر سود می‌دهد؟ (نسبت به ریال)

طلای جهانی سالانه چقدر سود می دهد؟



با چه استراتژی‌هایی می‌توان طلا معامله کرد؟

انتخاب استراتژی مناسب برای خرید طلا کاملاً بستگی به این دارد که برای چه مدتی قصد خرید طلا را دارید:

- بلند مدت
- میان مدت
- نوسان گیری



اصول سرمایه‌گذاری بلند مدت طلا

همانطور که دیدیم طلا در بلند مدت بازدهی خوبی دارد از این رو عده زیادی از مردم دنیا طلا را به عنوان یک پس‌انداز بلندمدت در نظر می‌گیرند:

بنابراین سرمایه‌گذاری بلند مدت روی طلا به دو روش همراه است:

- خرید طلا به عنوان پس‌انداز برای دوره‌های زمانی بلند مدت
- خرید طلا به عنوان سرمایه‌گذاری برای دوره‌های رکود (تا رونق بعدی)

مورد دوم را در جلسه های بعدی توضیح خواهیم داد.



اصول سرمایه‌گذاری میان مدت طلا

سرمایه‌گذاران میان مدت طلا عمدتاً با یکی از روش‌های زیر اقدام به خرید می‌کنند:

- پیش‌بینی‌های معتبر درباره نرخ بهره و تورم و نرخ رشد اقتصادی
- با تحلیل نمودار برای میان مدت
- با پیش‌بینی ذخیره سازی طلا توسط شرکت‌ها و کشورها و پیش‌بینی سیاسی جنگ‌ها

همه موارد بالا را در ادامه برایتان توضیح داده ایم.



نوسان گیری کوتاه مدت از طلا

نوسان گیری از طلا خریدهایی از چند ساعت تا چند روز هستند که سودهای قابل قبولی هم برای حرفه‌ای‌های این حوزه می‌سازند.

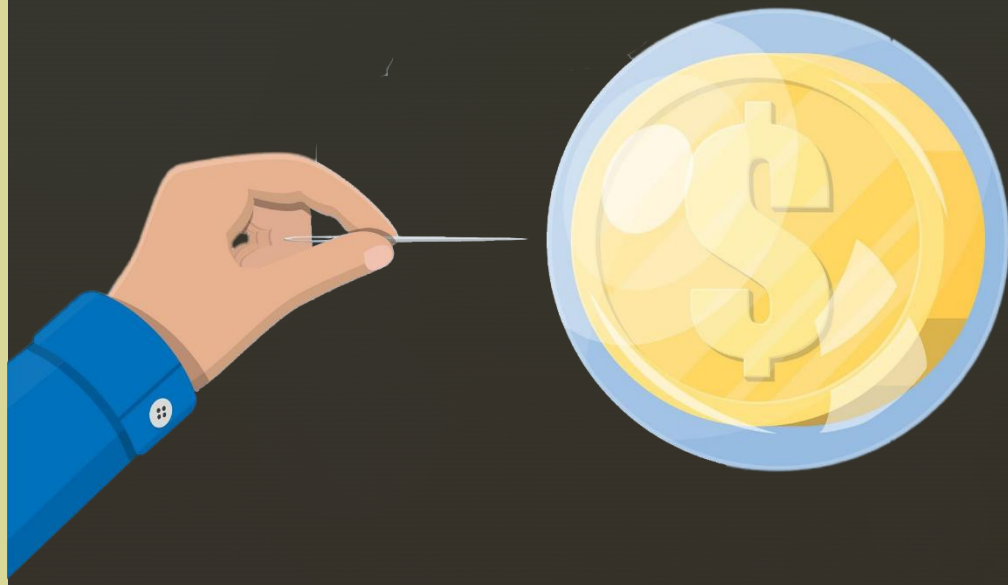
در جلسه پایانی این دوره در این باره توضیحات کاملی داده ایم.



از حساب سکه چقدر می‌توان سود گرفت؟

یکی از نکاتی که در این دوره می‌آموزیم و به آن ویژه خواهیم پرداخت معامله مبتنی بر حساب سکه و حساب آبشده است.

اگر ترندهای این دوره را به کار ببندید می‌توانید هر یک سال و نیم تعداد سکه‌های خود را دو برابر کنید!



با چه مبالغی می‌توان معامله کرد؟



خوشبختانه برای معاملات طلا شما می‌توانید با مبالغی مثل 10 دلار هم معامله کنید. اگرچه هرچه سرمایه‌گذاری بیشتری انجام دهید سودهای بالاتری هم گیر شما می‌آید.

بنابراین اگر فکر می‌کنید سرمایه کمی دارید نگران نباشید و معاملات خود را پس از دیدن این دوره شروع کنید.

▶ طلای جهانی چیست و چگونه کار می کند؟

برای آنکه طلای جهانی را بشناسیم لازم است ابتدا انواع واحدهای طلا را بدانیم.



انواع واحدهای بخش بندی و اندازه گیری طلا

■ انس ■ مثقال ■ سوت ■ قیراط ■ شمش



انس چیست؟



دو نوع انس داریم:

انس معمولی:

برابر با یک شانزدهم پوند یا 400 ارزن است یعنی 28/349523125 گرم

انس تروا:

این واحد استاندارد جهانی برای طلا و فلزات گرانبهاست

مانند طلا، نقره، پلاتین و پالادیم معادل 31/1034768 گرم است.

مثقال چیست؟



کهن ترین واحد اندازه گیری که همچنان به کار می رود

ریشه ی مثقال عربی است به معنی "هم وزن" یا "سنگینش"

مثقال به صورت کلی معادل 4/6875 گرم است.

انواع مثقال

مثقال شرعی:

معادل ۱۸ نخود یا $3/456$ گرم که برای محاسبه زکات و مانند آن ملاک است.

مثقال صیرفی:

معادل ۲۴ نخود یا $4/608$ گرم در میان بازرگانان قدیم مرسوم بوده.

مثقال معمولی:

معادل یک شانزدهم سیر یا $4/6875$ گرم که هنوز هم کاربرد دارد.

سوت چیست؟

سوت یک واحد همچنان پرکاربرد برای مقادیر زیر یک گرم طلاست.

گرم: هر سوت معادل یک میلی گرم

هر 1000 سوت معادل یک گرم

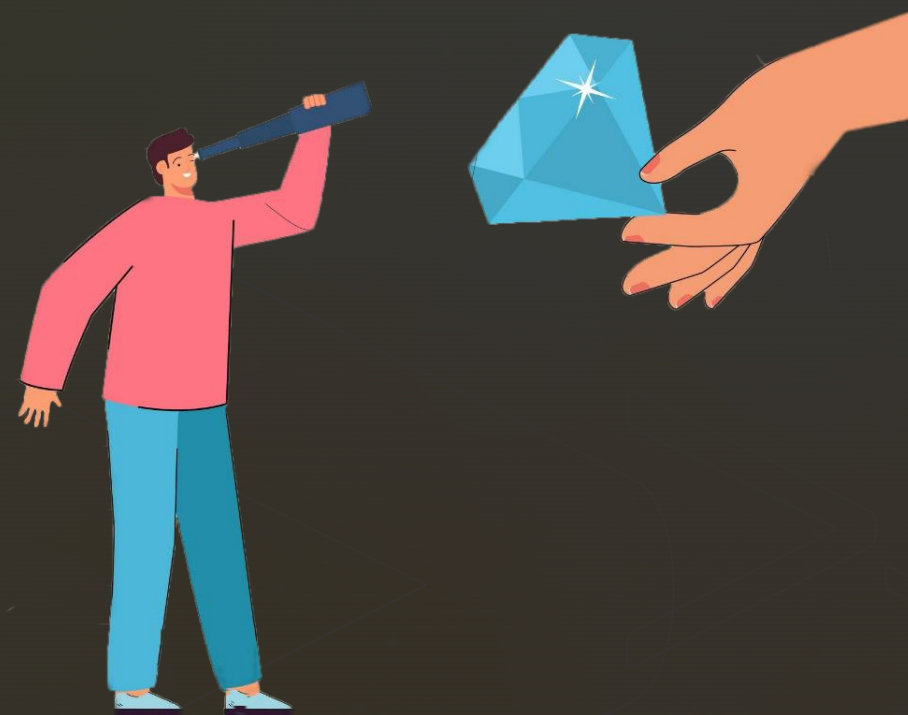


قیراط چیست؟

واحد سنجش جرم با کاربرد جهانی در سنگ‌های قیمتی

هر قیراط معادل 200 میلی‌گرم یا 0/2 گرم است.

هر قیراط تقریباً معادل 0/00643 انس است.



عیار چیست؟

فلز طلا یک فلز نرم است برای استفاده بهتر مقداری از فلزاتی
همچون نقره و مس به آن می افزایند تا بهتر بتوان از آن استفاده کرد.

عیار به معنای مقدار خلوص طلاست.



شیوه های سنجش

کشورهای عربی ، چین	99%	999/9	24 عیار
هند ، کشورهای عربی ، هنگ کنگ ، تایوان	87/5%	875	21 عیار
ایران ، مصر ، جنوب اروپا	75%	750	18 عیار
-	70/5%	705	17 عیار
-	50%	500	12 عیار
-	27/5%	375	9 عیار

شمش طلا

دو نوع شمش متداول داریم:

1. شمش استاندارد در وزن های 1 ، 10 ، 50 ، 100 ، 250 ، 500 گرمی

2. شمش سنگین در وزن های 1 ، 2.5 ، 5 ، 10 کیلوگرمی یا بیشتر

عیارهای هر شمش متفاوت است.



طلای جهانی

هر انس استاندارد طلای جهانی با وزن 31/1 گرم و عیار 24 می باشد و به دلار سنجیده می شود.



نماد طلا در بازارهای جهانی

نماد طلا در بازارهای جهانی XAU است.

▪ X: کوتاه شده ی Index به معنای شاخص

▪ AU: نماد شیمیایی طلا در جدول تناوبی است.

گاهی در برخی پلتفرم ها از gold به جای XAU استفاده می کنند.



نماد نقره و پلاتین (جهت اطلاعات عمومی)

XAG : نماد نقره XPT : نماد پلاتین

platinum



silver



طلا به دلار XAU/USD

چون متداول است که طلای جهانی را با دلار می‌سنجند
از این رو هر رخداد اقتصادی در اقتصاد آمریکا روی نرخ جهانی طلا تاثیر می‌گذارد.



چه چیزهایی مستقیماً روی نرخ طلا اثر میگذارد؟



- عرضه و تقاضا
- جنگ و درگیری
- توسعه فناوری پیشرفته
- رکود اقتصادی
- بی‌ثباتی سیاسی

چه چیزهایی غیر مستقیم روی نرخ طلا اثر میگذارد؟



- شاخص دلار

- تورم

- نرخ بهره

- رشد اقتصادی

- سفته بازی

عرضه و تقاضا و کمیابی

به طور طبیعی هر چیزی که کمیاب تر باشد قیمتی تر است

در مورد طلا کمیابی آن باعث قیمت بالای آن شده است از طرفی عرضه آن تقریباً ثابت است و چند شرکت معدنی بزرگ در جهان و تعدادی شرکت کوچک اقدام به عرضه طلا می کنند.

بنابراین در مورد طلا، تقاضا نقش تعیین کننده دارد.



تقاضای طلا

تقاضای طلا مهمترین دلیل افزایش و کاهش (نوسان‌های) روزانه طلاست که عموماً به دلایل زیر صورت می‌گیرد.



- سرمایه‌گذاری
- جواهرات
- صنعت
- الکترونیک
- دندانپزشکی
- فناوری فضایی
- پزشکی

جنگ و درگیری و تاثیر آن بر نرخ طلا

هر جنگی در دنیا روی تقاضای طلا اثر دارد.

اثرات مستقیم و افزایشده جنگ:

- افزایش تقاضا به دلیل دارایی امن
- کاهش ارزش پول
- اثرات کاهشده جنگ
- افزایش نرخ بهره برای حفظ ارزش پول فیات
- فروش طلا توسط بانک مرکزی برای تامین مالی



طلا یک دارایی چند چرخه است

طلا تمایل دارد زمانی که بازارهای سهام ضعیف هستند رشد کند.



توسعه فناوری و نرخ طلا

تاثیرات افزایش:

- کاربردهای جدید صنعتی
- بهبود کارایی استخراج و تصفیه طلا
- توسعه بازارهای جدید از طریق توسعه تجارت
- تاثیرات کاهنده
- جایگزینی طلا
- ظهور رمز ارزها



رکود اقتصادی و نرخ طلا

اثرات فزاینده:

- افزایش تقاضای ناشی از کاهش مصرف
- کاهش نرخ بهره
- ضعف در بازار سهام
- اثرات کاهنده
- کاهش تقاضای صنعتی
- افزایش بیکاری
- کاهش تقاضای جهانی

برای نمونه در رکود بزرگ دهه ۱۹۳۰ و رکود سال ۲۰۰۸ طلا به رکوردهای تازه‌ای در نرخ رسید.



بی ثباتی سیاسی و نرخ طلا

به طور کلی زمانی که نا اطمینانی و تنش‌های سیاسی افزایش یابد و بازار به این نتیجه برسد که سیستم توانایی حل تنش را ندارد نرخ طلا بالا می‌رود.



این اتفاق دو دلیل عمده دارد:

1. افزایش تقاضا برای دارایی‌های امن
2. کاهش ارزش پول ملی در تنش‌های سیاسی

شاخص دلار چیست؟



شاخص دلار آمریکا (USDXY یا DXY) معیاری برای
سنجش ارزش دلار آمریکا در برابر سبدی از ارزهای خارجی است.

ارزهای خارجی تاثیرگذار در شاخص دلار: یورو و ین ژاپن و پوند
استرلینگ و دلار آمریکا و کرون سوئد و فرانک سوئیس.

نماد شاخص دلار

United States Dollar Index = USDX

Dollar Index = DXY

به طور اختصار به آن Dixie گفته می شود.



فرمول محاسبه شاخص دلار

یک فرمول وزنی است از مجموعه ای از ارزها به صورت زیر:

$$USD\text{X} = (E \times 0.36) + (J \times 0.18) + (U \times 0.24) + (C \times 0.11) + (S \times 0.04) + (S \times 0.09)$$

$E = \text{EUR/USD}$

$C = \text{CAD/USD}$

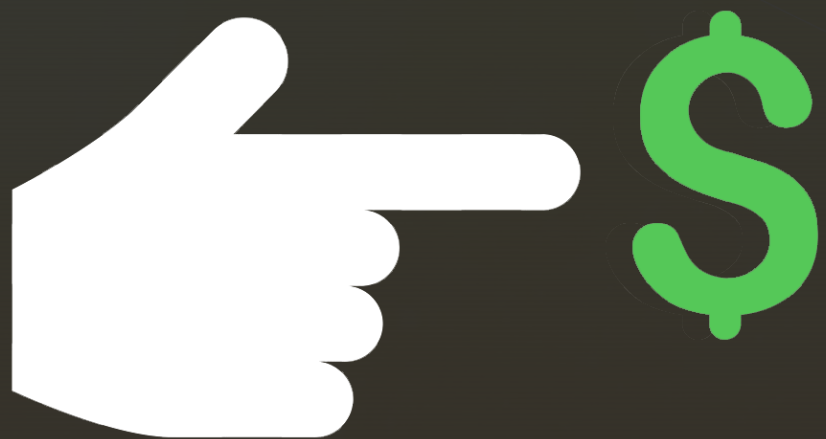
$G = \text{GPY/USD}$

$S = \text{SEK/USD}$ کرون سوئد

$S = \text{CHF/USD}$ فرانک سوئیس

نکات شاخص دلار

- وزنی که به هر ارز در فرمول داده می شود می تواند در ازای زمان تغییر کند.
- شاخص USDX توسط اتاق بازرگانی نیویورک (ICE) اداره می شود.
- USDX این به طور ۲۴ ساعته و ۷ روز هفته معامله می شود.



ارتباط دیکسی DXY و بازارهای مالی

در صورت افزایش USDX:

ارزهای مقابل تضعیف می‌شوند که برای صادرات محصولات دلار محور سودمند است.

در صورت کاهش USDX:

تمایل به تقویت ارزهای متقابل بالا می‌رود که واردات از کشورها با ارزهای دیگر را تقویت می‌کند.



نرخ طلا و شاخص دلار

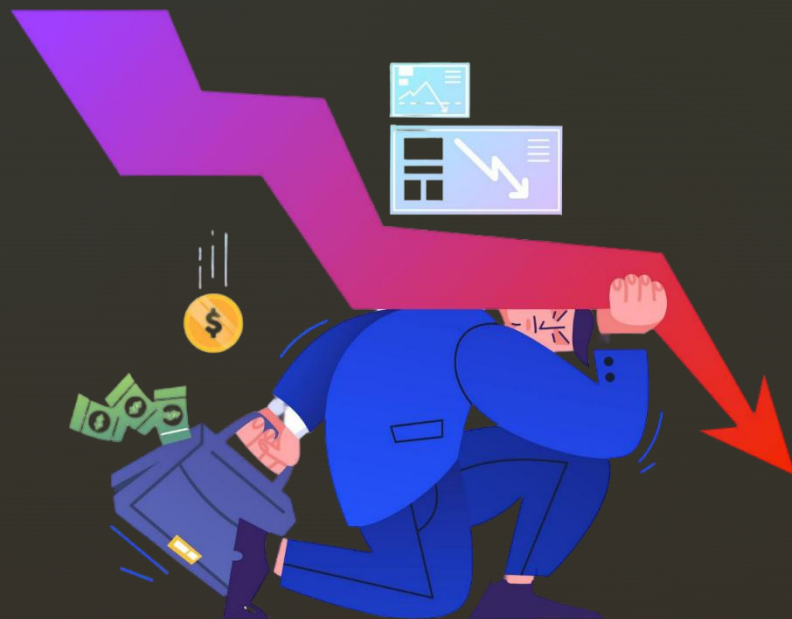
این رابطه اندکی پیچیده است اما به زبان ساده این دو رابطه‌ی وارون باهم دارند.

شاخص دلار و در نتیجه طلا زیر تاثیر تورم، نرخ بهره، بیکاری و رشد اقتصادی هستند که توضیح خواهم داد.



ارتباط تورم و نرخ طلا

به طور کلی ارتباط میان نرخ تورم و نرخ طلا مستقیم است.
یعنی با بالا رفتن نرخ تورم (یا انتظار و پیش بینی بالا رفتن نرخ تورم) نرخ طلا هم بالا می رود و وارون.



دلائل ارتباط مستقیم نرخ تورم و طلا



- اینکه طلا وسیله ذخیره ارزش است.
- طلا معمولاً زیان تورم را پوشش می‌دهد.
- تورم و ارزش پول را کم می‌کند.

نرخ بهره و نرخ طلا

کارکرد نرخ بهره دقیقاً وارون و خنثی کننده نرخ تورم است از این رو:

نرخ بهره و نرخ طلا رابطه‌ی وارونی با یکدیگر دارند یعنی با بالا رفتن نرخ بهره نرخ طلا کاهش می‌یابد.



دلایل اثر وارون نرخ بهره و نرخ طلا



- هزینه فرصت نگهداری پول
- کاهش تقاضای وام
- قدرت دلار (با ارز فیات) افزایش می یابد.

رشد اقتصادی چطور روی نرخ طلا تاثیر می گذارد؟

رابطه‌ی میان رشد اقتصادی و نرخ طلا پیچیده است.
به طور کلی تقویت رشد اقتصادی نرخ طلا را به کاهش متمایل می کند.



چرا رشد اقتصادی اثر وارون روی نرخ طلا دارد؟

فرصت‌های جایگزین

در زمان رشد اقتصادی فرصت‌های جایگزین به جای خرید طلا زیاد هستند و عمدتاً بازدهی بالاتری نسبت ب طلا دارند.

نرخ بهره

در رشد اقتصادی معمولاً تصمیم بر افزایش نرخ بهره گرفته می شود و این هم روی کاهش نرخ طلا اثر می گذارد.

احساسات بازار

زمانی که اقتصاد قوی است معمولاً انتظار نسبت به بازارهای جایگزین مثبت تر است.



مفهوم بازدهی یک بازار به زبان ساده



سودی که هر بازار در یک بازه‌ی زمانی می‌دهد بازدهی آن بازار است.
بازدهی معمولاً در یکسال در نظر گرفته می‌شود.
برای مقایسه بازارها بازدهی (میزان رشد) آنها را با هم مقایسه می‌کنند.

سفته بازی چیست؟

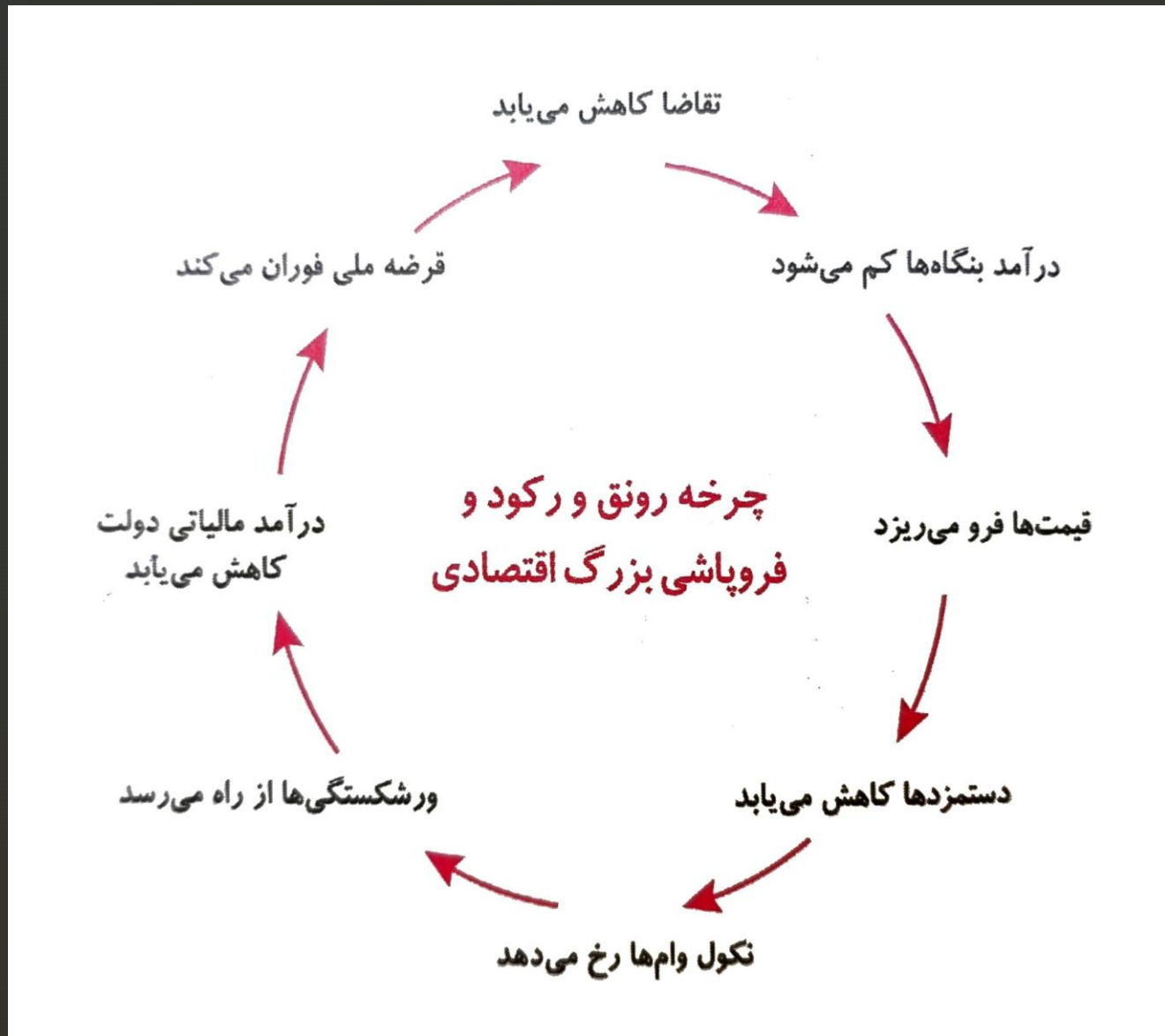
به طور کلی به خرید و فروش یک دارایی با هدف کسب سود کوتاه مدت از نوسانات قیمت آن بدون توجه به ارزش ذاتی آن سفته بازی می‌گویند.



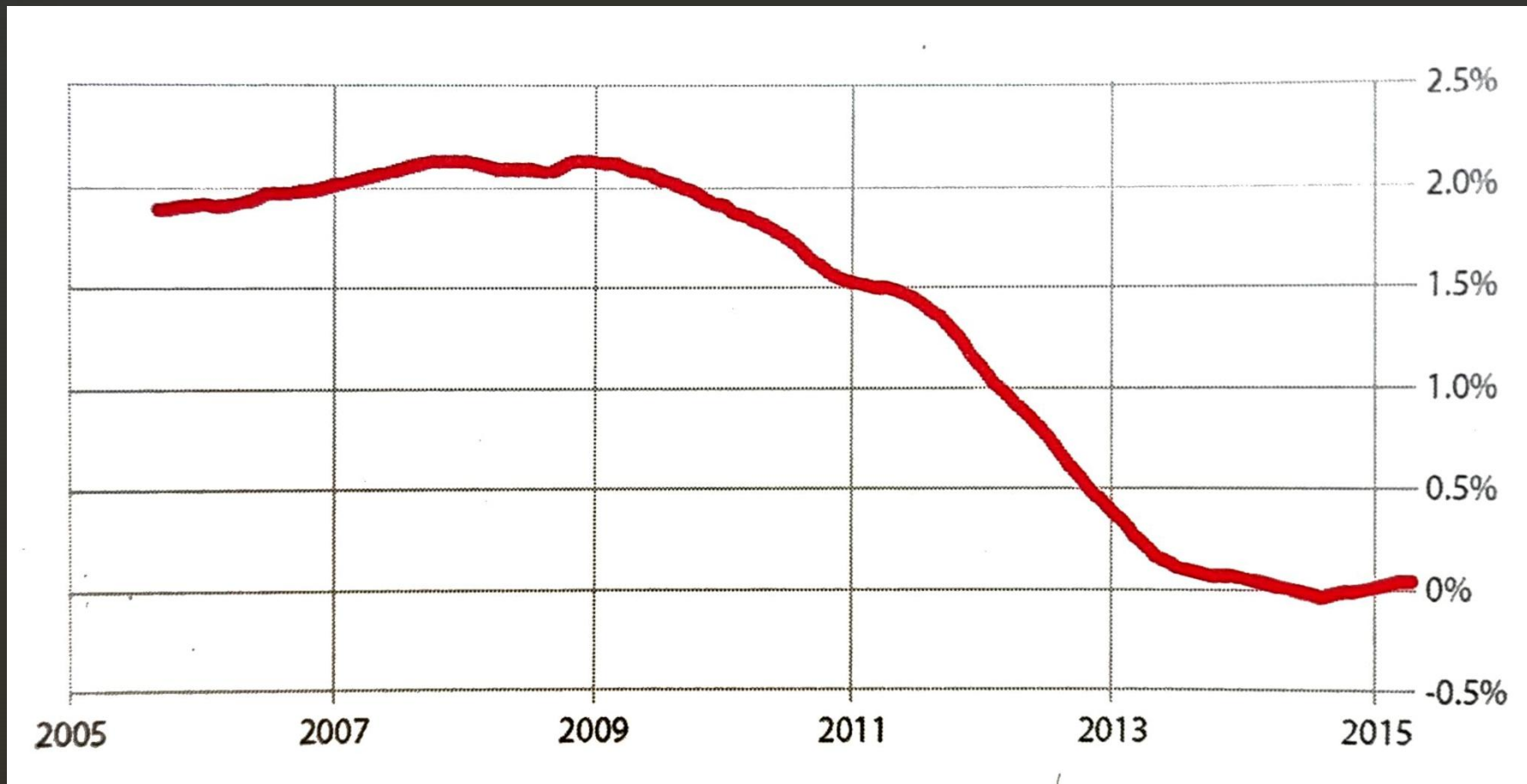
سفته بازی و طلا

رابطه‌ی سفته بازی و طلا از طریق تقاضا برای بازار طلا یا بازارهای جایگزین روی طلا اثر می‌گذارد.
اگر سفته بازان روی طلا سرمایه‌گذاری کنند تقاضای آن بالا می‌رود و در نتیجه نرخ آن زیاد می‌شود.
اگر سفته بازی به سمت بازارهای مالی جایگزین حرکت کند باعث کاهش نرخ طلا می‌شود.





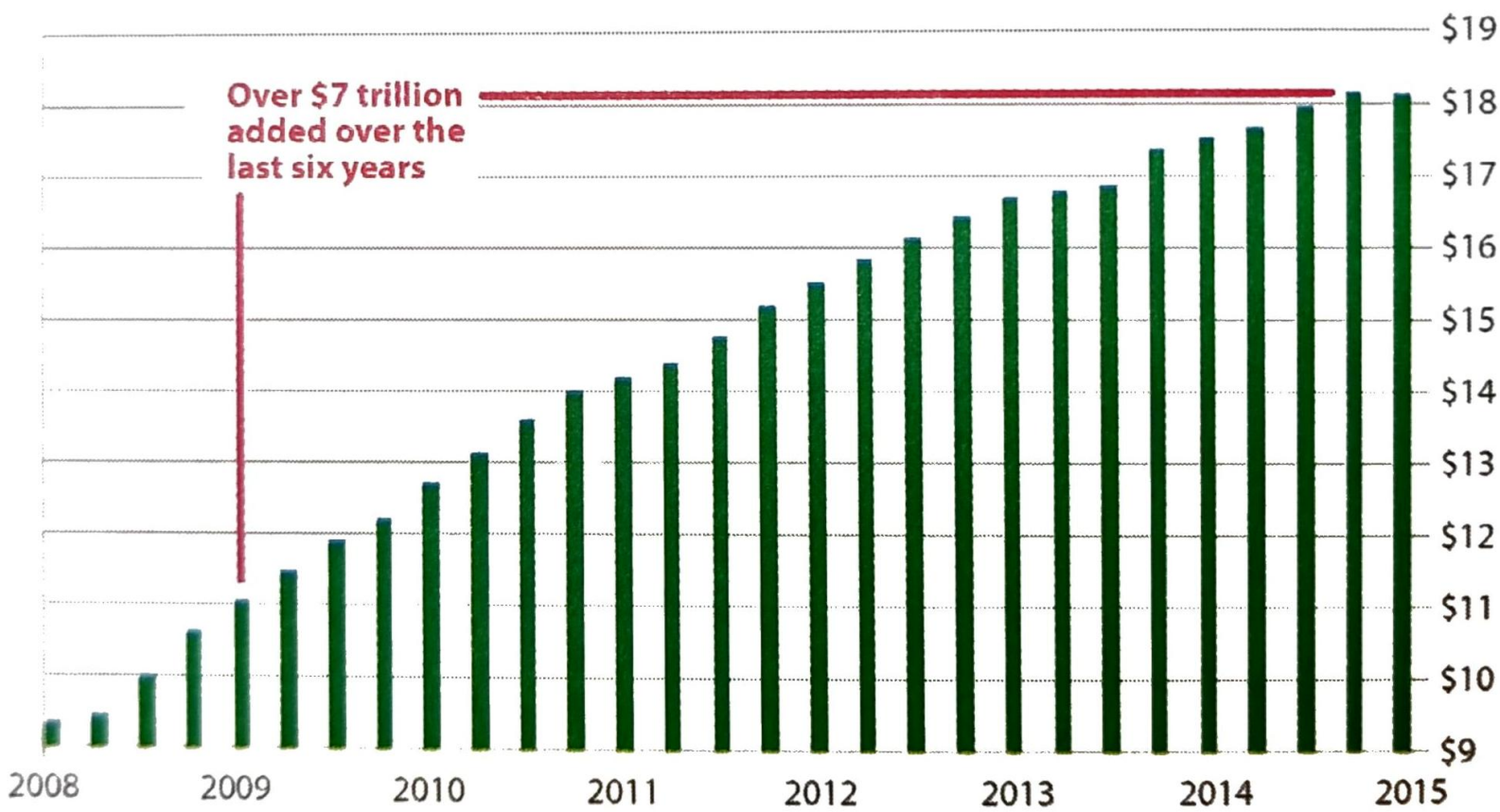
حرکت کاهنده نرخ بازدهی اوراق قرضه آمریکا



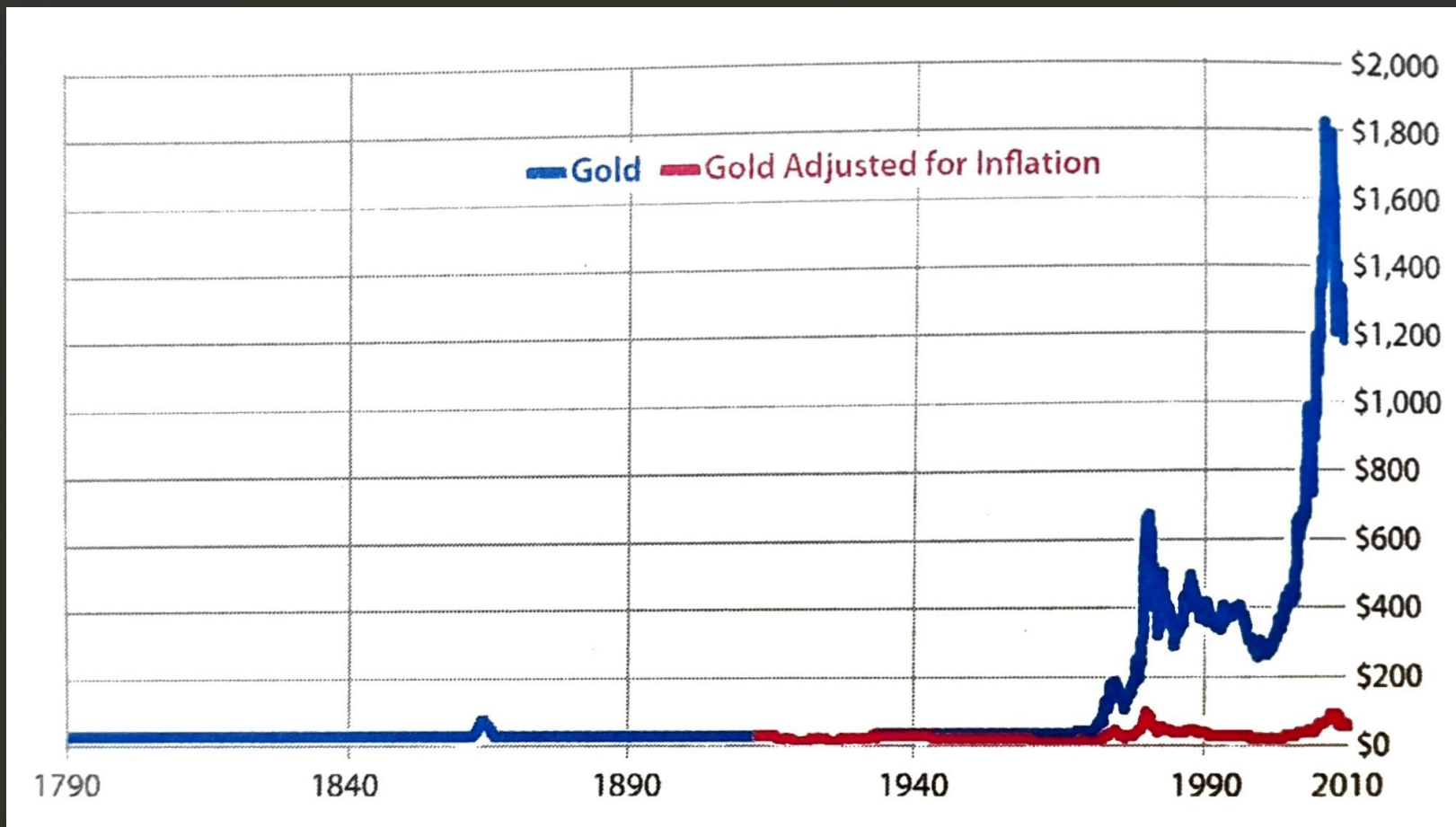
روند تغییرات بدهی های آمریکا نسبت به تولید ناخالص داخلی



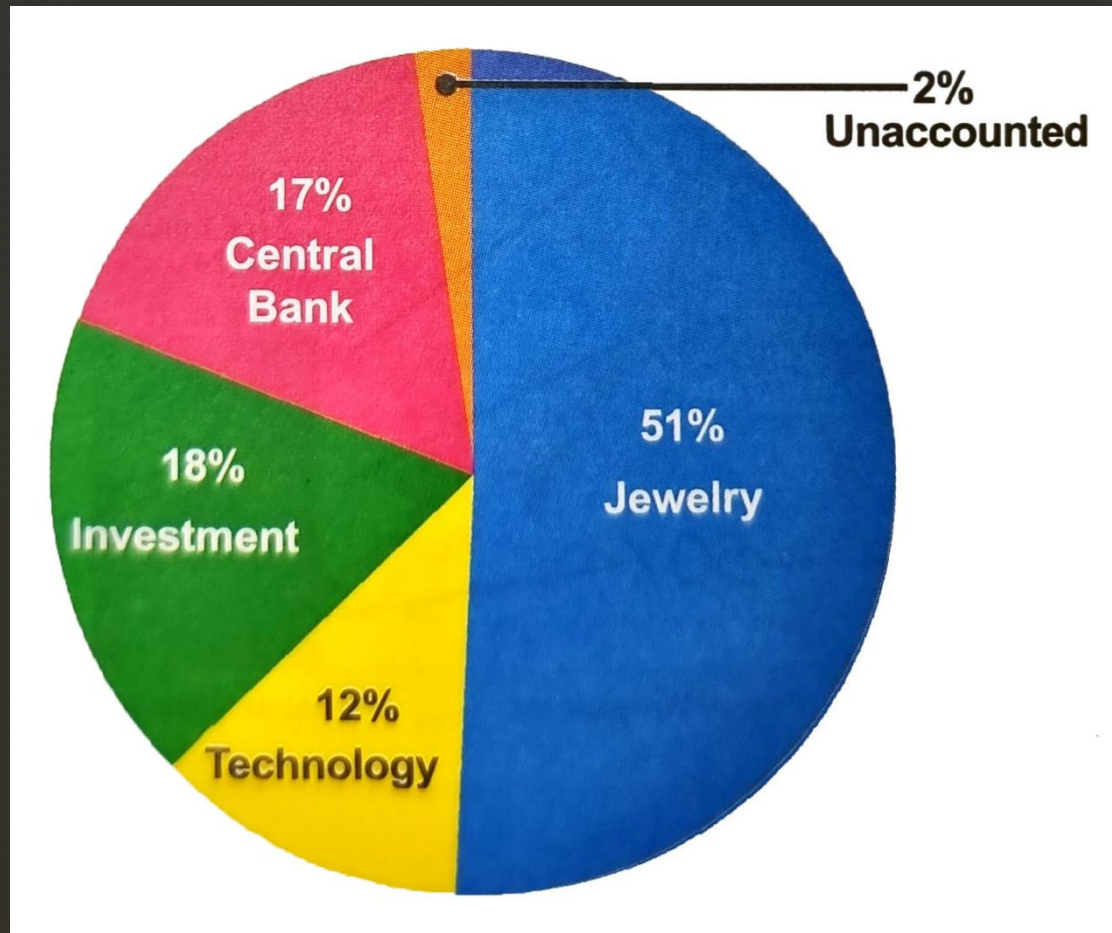
افزایش بدهی دولت فدرال آمریکا پس از بحران 2008 (ارقام به میلیارد)



قیمت طلا بر حسب تورم



- مصارف اصلی طلا – آبی : جواهرات ، زرد: تکنولوژی ، سبز: سرمایه گذاری ، قرمز: بانک های مرکزی ، نارنجی: نامعلوم



چطور میتوانیم طلا معامله کنیم؟

به طور کلی می توانیم طلا را به صورت های زیر معامله کنیم:

- طلای زینتی
- طلای کارکرده (دست دوم یا شکسته)
- سکه (و انواع آن)
- طلای آبشده
- طلای آنلاین گرمی
- معامله طلای فارکس
- معاملات فردایی - تعهدی - اهرمی
- معاملات اختیار یا آپشن
- معاملات آربیتراژ



طلای زینتی

به جز برای مصارف زینتی یا هدیه دادن، طلای زینتی نخرید.
طلای زینتی به هیچ وجه مناسب سرمایه گذاری نیست.



طلای کارکرده یا شکسته

- عیار آن به خوبی مشخص نیست.
- گزینه ایده آلی برای سرمایه گذاری نیست چرا که:
- وزن آن به دلیل استفاده، بالاتر رفته است.
- در تعداد بالا پراکندگی قیمت دارد.

طلای آبشده



طلا فروشان و زرگران طلاهای شکسته و دست دوم را به کارگاه طلاسازی می دهند تا در این کارگاه ها آنها را آب کنند و در فرم قالب های طلای آبشده درآورند.

قالب آبشده

در واقع طلای آبشده قالبی که شکل و فرم ویژه ای داشته باشد ندارد و معمولا یک فرم مکعبی دراز دارد و زرگران هنگام فروش با قیچی آن را جدا می کنند و به فروش می رسانند. از این رو هیچ گاه دو قطعه طلای آبشده هم وزن نیستند.



عیار سنجی آبشده

هنگامی که طلا را آب می کنند آن را در آزمایشگاه عیارسنجی می نمایند
از آنجایی که طلای آبشده از آب کردن طلاهای شکسته با خلوص متفاوت انجام می شود
معمولا قطعات گوناگون آبشده عیار متفاوتی دارند.

آزمایشگاه ها اطلاعات هر آبشده را در وبسایت یا سامانه خود ثبت می کنند و به آن یک کد اختصاص می دهند.
کد اختصاصی هر آبشده و نام آزمایشگاه را روی آبشده درج می کنند که به آن **انگ** گفته می شود.



سامانه های سنجش انگ

وبسایت ها و ربات های تلگرام گوناگونی برای سنجش عیار و انگ وجود دارد

یکی از معروفترین آنها وبسایت www.reygiri.com است.

در این وبسایت ها عدد انگ را وارد می کنید و اطلاعات کامل آبشده را به شما می دهد.



طلای آنلاین گرمی



پلتفرم های زیادی هست که به شما اجازه می دهند
به راحتی و به صورت اینترنتی طلای گرمی خرید و فروش کنید.

معایب و مزایای پلتفرم های خرید طلای گرمی



مزایا:

- راحتی در انجام معامله
- سرعت بالا
- دقت بالای معاملات

معایب:

- ممکن است پلتفرم ها طلای واقعی برای پشتیبانی نداشته باشند.
- ممکن است پلتفرم ها به شما طلای آبشده ندهند و صرفا امکان معامله بدهند.

پلتفرم گلدکس Goldex

گلدکس با هدف انجام معاملات طلا با پشتوانه واقعی و امکان دریافت طلای آبشده ایجاد و توسعه داده شده است.

مزایا:

- سرعت بالا و قیمت لحظه ای جهانی
- راحتی در انجام معامله
- معامله غیر ریالی برای گریز از تورم ریال
- دقت بسیار بالای معاملات
- پشتوانه طلای واقعی و پشتوانه تتر واقعی
- امکان دریافت طلای آبشده
- امکان دریافت طلای رایگان از معاملات دوستان



معامله طلا در فارکس

اگر در کارگزاری های فارکس ثبت نام کنید میتوانید طلای جهانی با نماد **XAU/USD** را در بازار معامله کنید.



ویژگی های معامله طلا در فارکس

- امکان کسب سود به صورت دو طرفه در بازار
- امکان نوسان گیری سریع و کوتاه مدت
- ریسک بالای معامله طلا در بازار فارکس
- مشکل در باز کردن معاملات از طرف کارگزاری



معاملات تعهدی



معاملات تعهدی مشابه معاملات در بازار فارکس هستند و ویژگی آنها این است که می توانید هم از بالا رفتن و هم از پایین آمدن قیمت سود کنید.

معاملات اهرمی

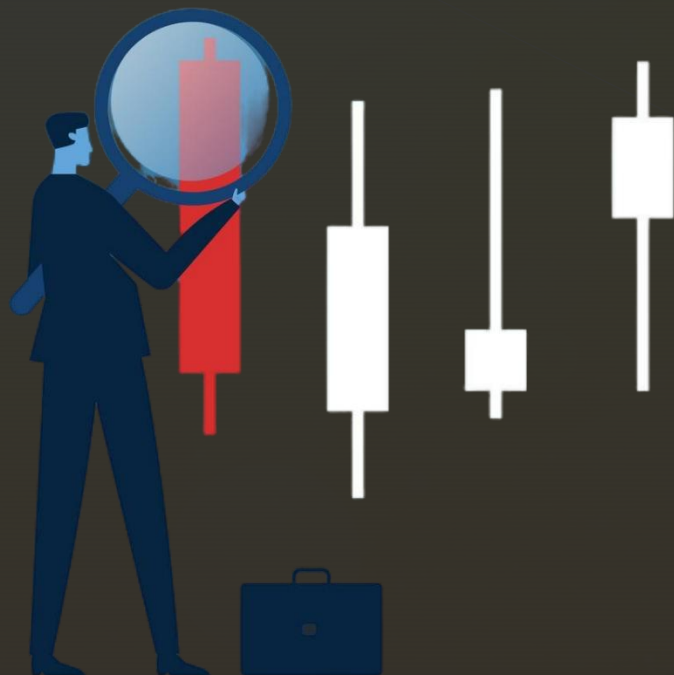
معاملاتی که در آن شما با مبلغی بیش از آنچه موجود دارید وارد معامله می شوید.

برای مثال زمانی که شما با 1000 دلار معامله می کنید و از اهرم 10 استفاده می کنید کارگزاری برای شما معامله ای به ارزش 10 هزار دلار باز می کند در این حالت کارمزد پرداختی شما با توجه به ارزش معاملات یا همان 10 هزار دلار است و سود و زیان احتمالی شما 10 برابر می شود.



معاملات فردایی

مشابه معامله فیوچرز است و در واقع شما طلا یا سکه مورد نظر خود را برای فردا خرید یا فروش می کنید
 و به نرخ احتمالی فردا این کار را انجام می دهید یعنی اگر پیش بینی می کنید فردا سکه قرار است گران شود
 با کمترین نرخ ممکن برای فردا معامله می کنید.



معامله فردایی سر نخي برای حرکت قیمت ها در امروز است.

سرمایه‌گذاری بلند مدت روی طلا

گفتیم که سرمایه‌گذاری بلند مدت روی طلا به دو صورت است

یکی صرفاً پس‌انداز است دیگری بهره‌جستن از دوره‌های رشد و رکود!

همه اقتصادهای بزرگ دنیا سال‌هایی از رونق و رکود را به صورت دوره‌ای تجربه می‌کنند که یک پدیده طبیعی اقتصادی است.

حال ببینیم سرمایه‌گذاری بلند مدت بر این اساس چگونه است.



چرخه‌های رونق و رکود

بیشتر کشورهای دنیا چرخه‌های رشد و رکود تقریباً ۸ ساله تجربه می‌کنند. سرمایه‌گذاران بلند مدت طلا معمولاً در زمان رکود اقتصادی اقدام به انباشت طلا می‌کنند و در زمان رونق می‌فروشند.

از نشانه‌های آغاز رونق افزایش رشد اقتصادی و GDP کشورهاست و از نشانه‌های رکود افزایش زیاد نرخ تورم که دولت‌ها برای خنثی کردن آن نرخ بهره را بالا می‌برد.



نوسان گیری میان مدت با پیش بینی نرخ بهره

نوسان گیرهای میان مدت، پیش بینی های معتبر درباره نرخ بهره و تورم را ملاک خریدهای ماهانه تا چند ماهه قرار می دهند.

این پیش بینی های معتبر عمدتاً با نرخ های بالایی هم به فروش می رسد البته ما آنها را پس از تهیه به صورت رایگان در اختیار شما می گذاریم.



تفاوت نرخ‌های فرمول با نرخ‌های بازار

گاهی پیش می‌آید که نرخ‌های بازار از نرخ تبدیل جهانی دلار بالاتر یا (به ندرت) پایین تر باشد در این صورت نرخ طلای آبشده نسبت به طلای جهانی دارای حباب است. علت این حباب با حباب سکه همانند است.



نکات حساب آبخده

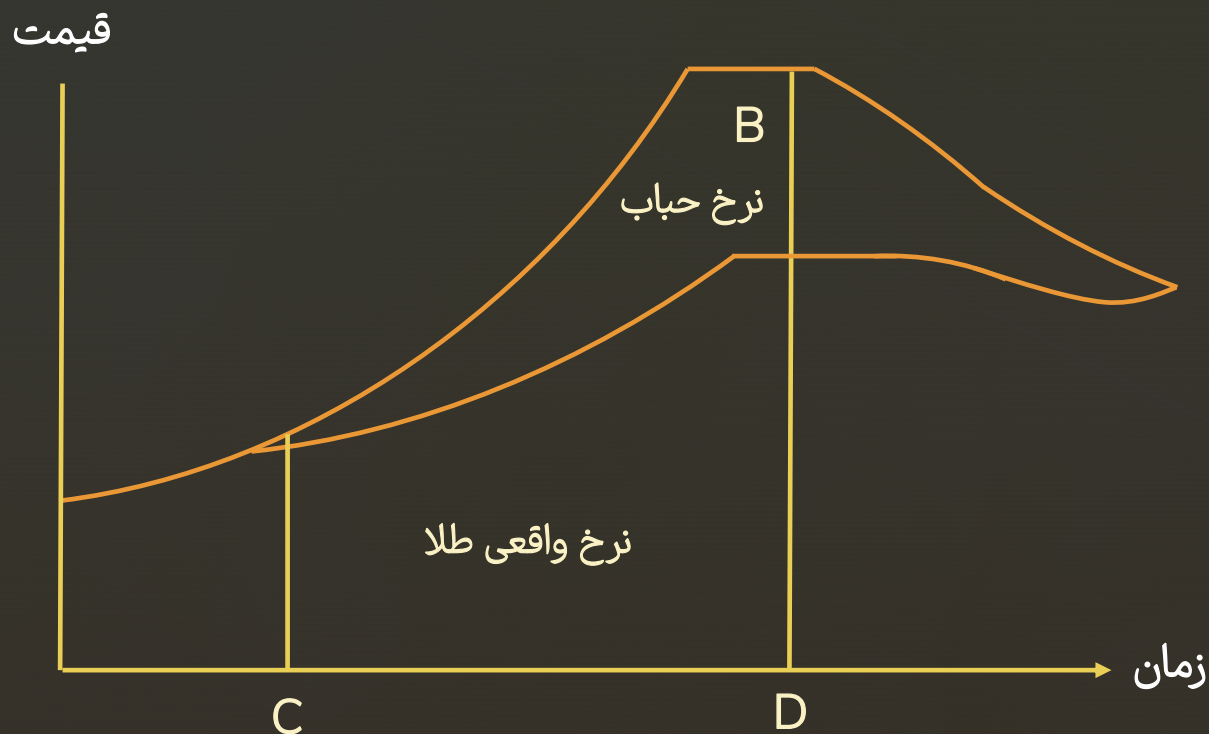
حباب آبخده نشان دهنده شرایط بد اقتصادی یا تلاطم های شدید بازار است.
زمانی که حباب آبخده مثبت باشد یعنی نرخ ها به بازار به دلیل بنیادی افزایشی است
و معمولاً ناشی از کاهش ناگهانی ارزش پول ملی یا سفته بازی شدید است.



معامله آبخده در حباب

در زمان وجود حباب مثبت آبخده اکیداً توصیه می‌کنیم اقدام به خرید نکنید و زمانی که مقدار حباب (عرض سطح B در نمودار) کاهنده شده (نقطه D) در صورت نیاز مبرم اقدام به خرید کرد.

در محدوده نقطه C جایی که حباب تازه در حال شکل گرفتن است می‌توانید خرید کنید و در نقطه D حتماً بفروشید یا نجات سود انجام دهید.



معامله طلا بدون حساب

در صورتی که از پلتفرم Goldex استفاده کنید
می‌توانید طلا را در هر شرایطی طبق نرخ جهانی بخرید و هرگز بابت حساب پول نپردازید.



G O L D E X

فرمول تغییر عیار آبشده

طلاهای آبشده معمولا عیار یکسانی ندارند بنابراین نرخ آنها بسته به میزان عیار آنها تغییر می کند.
برای این کار می توانیم عیار طلا را به 18 تبدیل کنیم و نرخ را بدست آوریم.

$$\text{نرخ گرم طلا} = \frac{\text{عدد عیار آبشده}}{18} * \text{نرخ گرم طلا}$$

معاملات اختیار یا آپشن چیست؟

اختیار قراردادی است که خریدار و فروشنده با هم توافق می‌کنند که یک کالا یا سهام و ... را در زمان مقرر در آینده معامله کنند.

- وجه قرارداد در زمان مقرر در آینده پرداخت می‌شود.
- کالا در زمان تحویل وجه تحویل می‌شود.



ضمانت معامله اختیار

از زمان انعقاد قرارداد یک وجهی با عنوان ضمانت معامله (چیزی همانند بیعانه) پرداخت می‌شود که معامله قطعی تلقی شود.



شکل معاملاتی اختیار

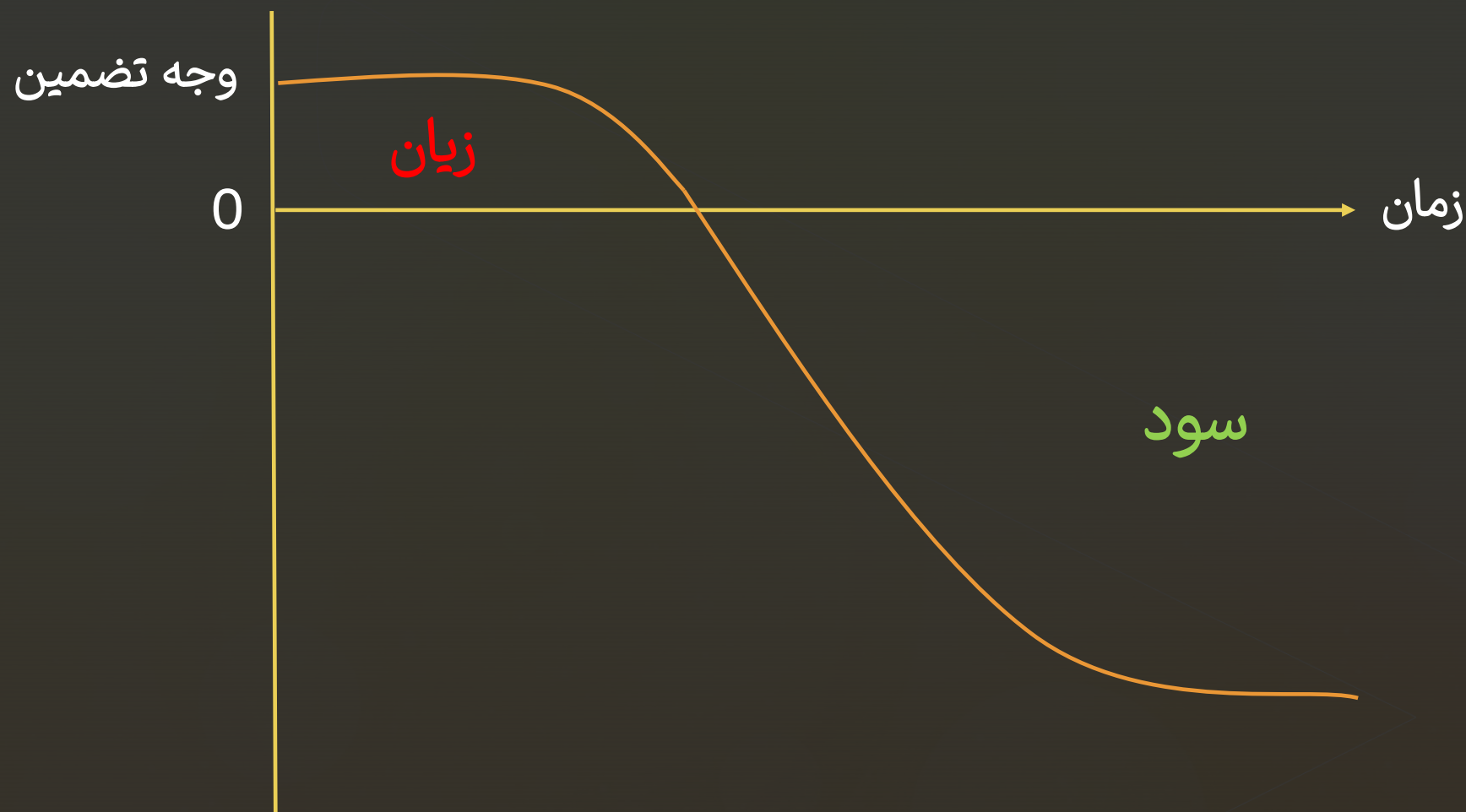


نکول چیست؟

نکون یعنی عدم ایفای تعهد و در قرارداد اختیار کسی که تعهد را ایفا نکند نکول کرده و مبلغی را متضرر می‌شود.



سود و زیان فروشنده در شرایط افزایش قیمت در درازای زمان معامله اختیار



انصراف خریدار

خریدار در این نوع معاملات هرگاه تمایل به انجام یا ادامه معامله نداشته باشد می‌تواند کل وجه تضمین را به عنوان خسارت پرداخت کند.



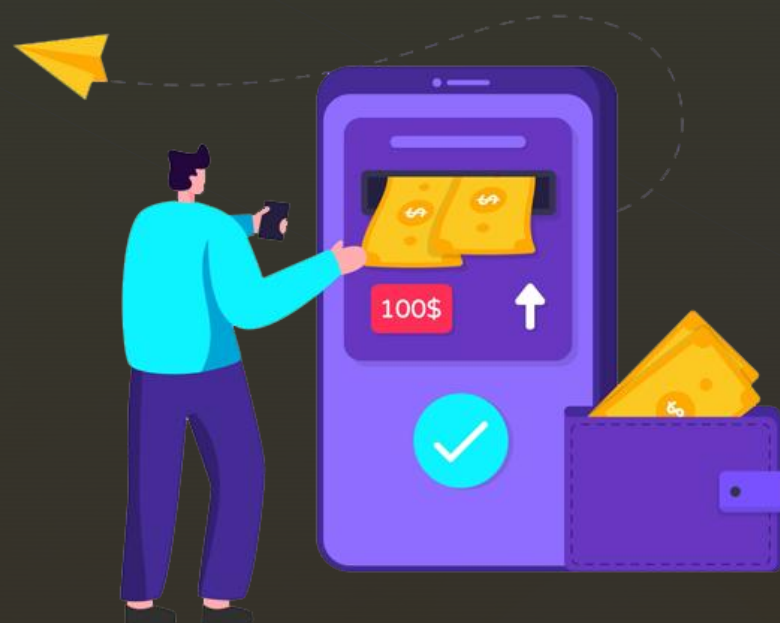
تعهد فروشنده (وجه تعهد)

فروشنده همواره باید به اندازه ۷۰ درصد مبلغ مورد معامله در حساب خود موجودی داشته باشد (وجه تعهد) و در صورت افزایش نرخ در طول معامله باید موجودی خود را افزایش دهد.

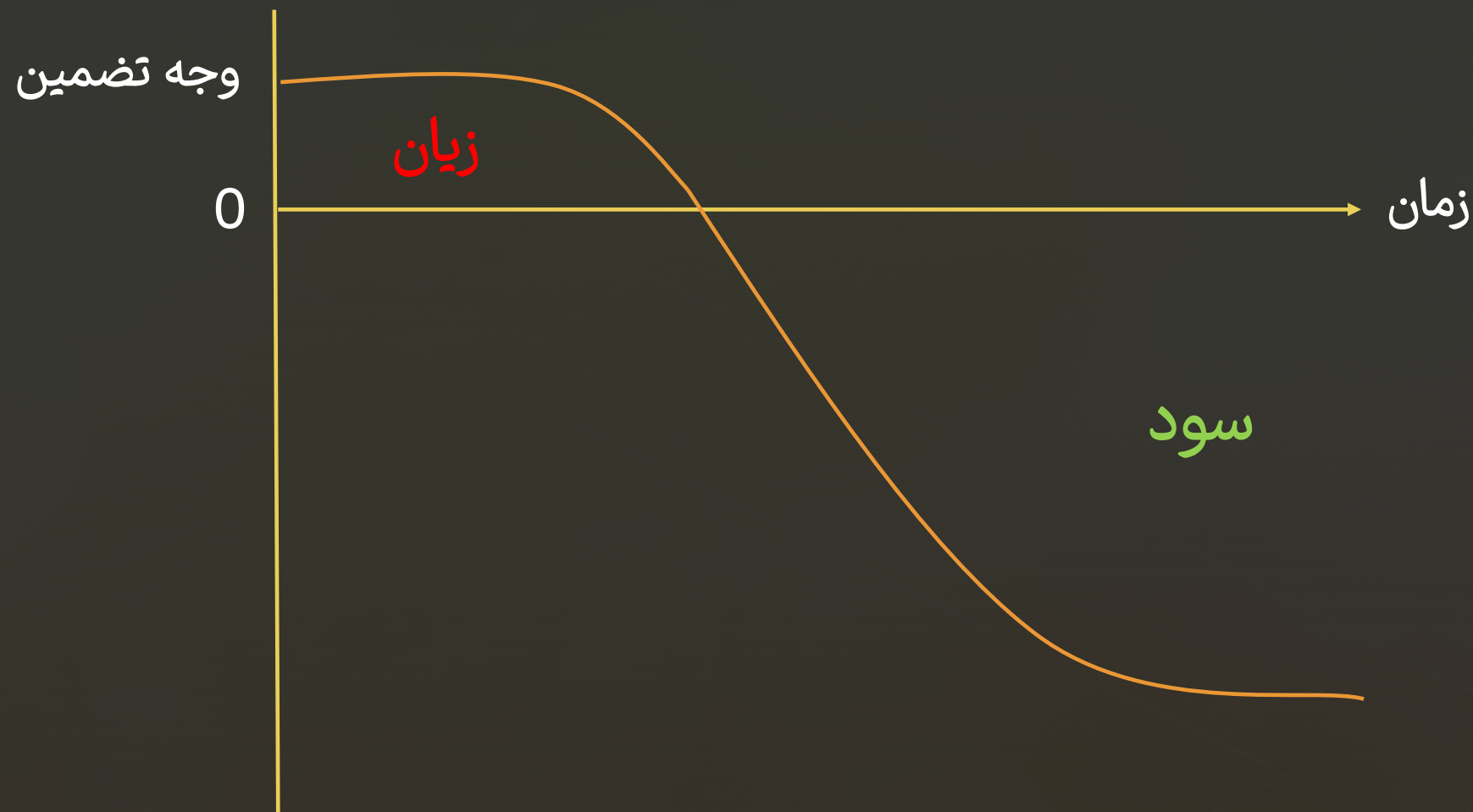


انصراف فروشنده

در صورت نکول فروشنده ۷۰ درصد وجه تعهد به عنوان خسارت به خریدار پرداخت می‌شود.



سود و زیان خریدار در شرایط کاهش قیمت

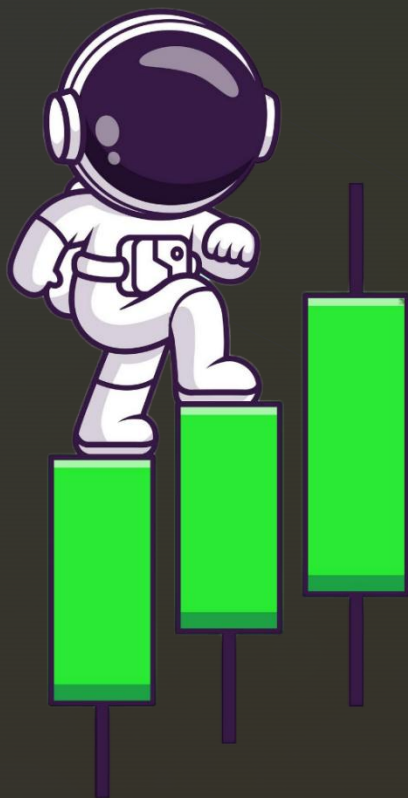


چطور کد معاملات آپشن بگیریم؟



افراد بالای ۱۸ سال با مراجعه به کارگزاری بورس کالا (بازار مشتقه) می‌توانند اقدام به اخذ کد معاملاتی بازار اختیار آتی کنند.

آربیتراژ



آربیتراژ معامله ای است که در آن همزمان در یک بازار
کالایی را می‌خریم و در یک بازار دیگر می‌فروشیم.

ویژگی‌های آربیتراژ



- ریسک بسیار کم
- سرعت بالا
- نیاز به هماهنگی بالا
- سود در ارتباطات

بازار طلا برای تازه کاران تا حرفه‌ای‌ها



صندوق طلا

صندوق‌های طلا نهادهای مالی هستند که مقدار مشخصی طلا را به عنوان پشتوانه در نظر می‌گیرند و سپس تعداد مشخصی سهام توزیع می‌کنند که هر سهم در واقع مالکیت مقدار مشخصی طلا از موجودی صندوق است.



مزایای سرمایه‌گذاری در صندوق‌های طلا

- کاهش ریسک
- مدیریت آسان
- معامله آسان در بورس
- تنوع بخشی به سبد سرمایه‌گذاری
- پوشش مناسب تورم



معايب سرمايه‌گذاري در صندوق‌هاي طلا

- هزينه‌ها (كارمزد نگهداري)
- نوسان‌هاي قيمت
- عدم ضمانت بازدهي

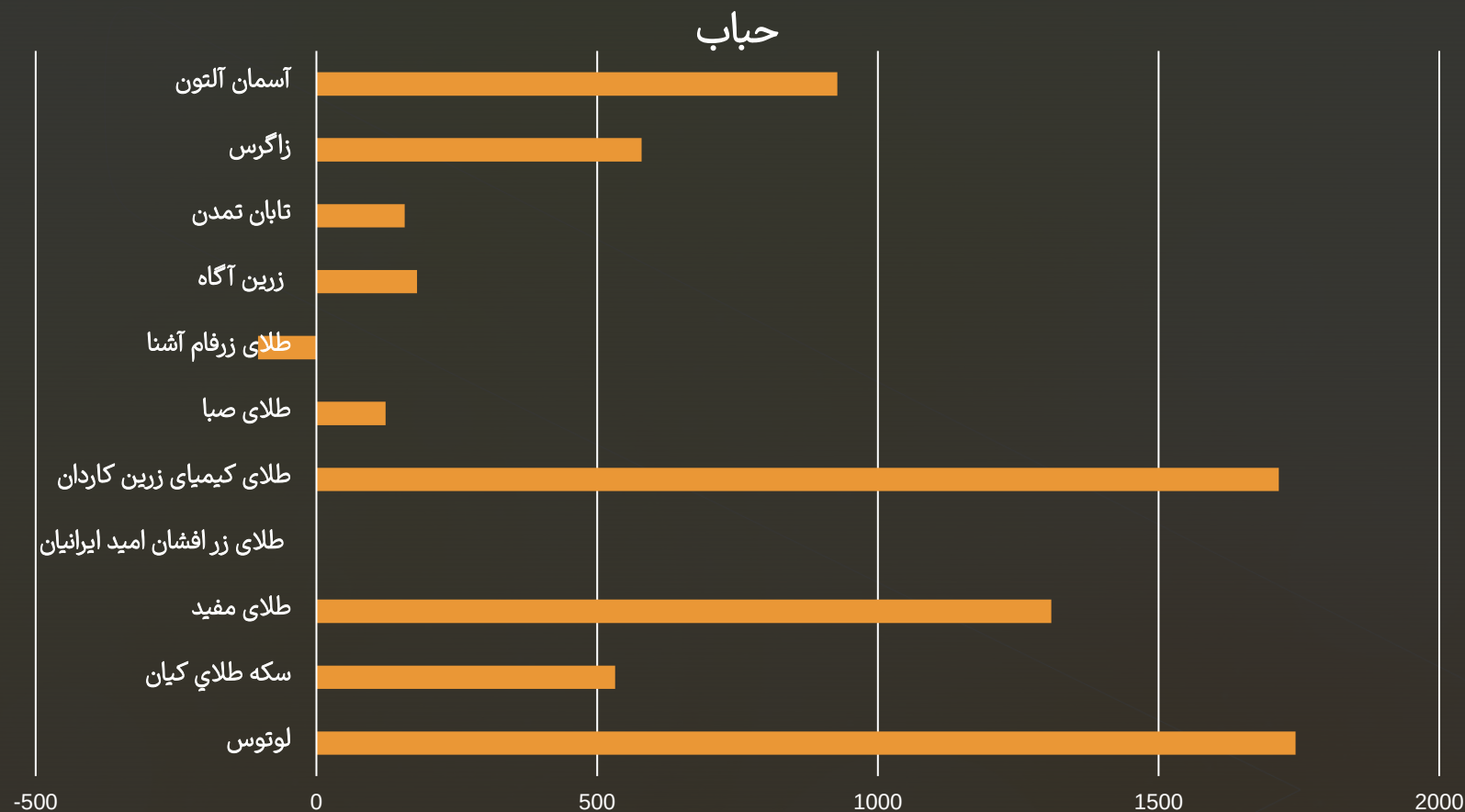


انواع صندوق‌های طلا

- صندوق عیار: دست کم ۷۰ درصد دارایی از طلا
- صندوق کالایی: از هر نوع دارایی سرمایه ای



صندوق‌های طلای بورسی ایران



NAV یا خالص ارزش سرمایه (خاس)

همانطور که گفتیم هر سهم صندوق معادل مقدار مشخصی طلاست و این مقدار مشخص یک قیمت مشخص در هر لحظه دارد به این قیمت مشخص خالص ارزش سرمایه یا (NAV) Net Asset Value می گویند.



حباب صندوق

اختلاف میان خاص (خالص ارزش سرمایه - NAV) حباب صندوق است.

حباب	قیمت	nav	نماد	نام صندوق
1744	275680	273936	طلا	لوتوس
532	188000	187468	گوهر	سکه طلای کیان
1309	102394	101085	عیار	طلای مفید
1714	32780	31066	گنج	طلای کیمیای زرین کاردان
123	22340	22217	نفیس	طلای صبا
-104	27813	27917	زرغام	طلای زرغام آشنا
179	31092	30913	مثقال	زرین آگاه
157	14991	14834	تابش	تابان تمدن
579	14399	13820	جواهر	زاگرس
928	13156	12228	آلتون	آسمان آلتون

بهترین زمان نرخ‌گیری بازار



بیشترین معاملات طلای داخلی در ساعت‌های ۱۱ تا ۱۵ با حجم‌های بالا انجام می‌شود و اصل نرخ در این ساعت‌ها بدست می‌آید.

نرخ‌های عصر ثبات و تلاطم کمتری دارند و حجم معادلانی پایین‌تری هم دارند.

دو روش کلی خرید طلای آبشده

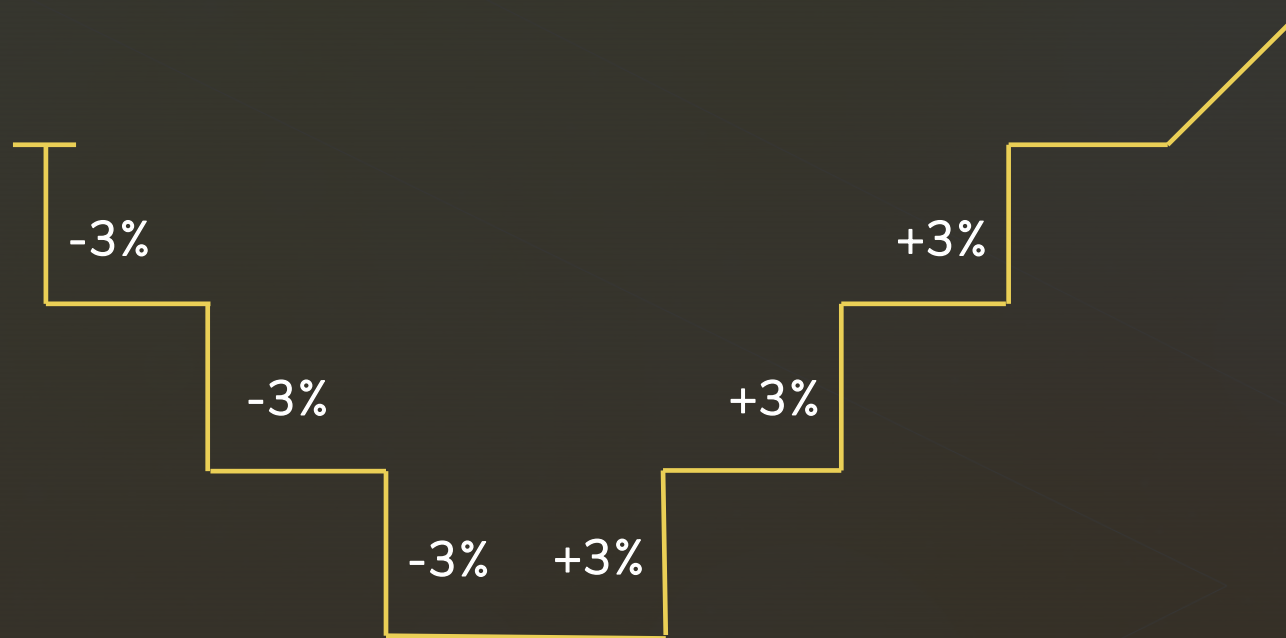


▪ مارتینگل

▪ مومنتوم

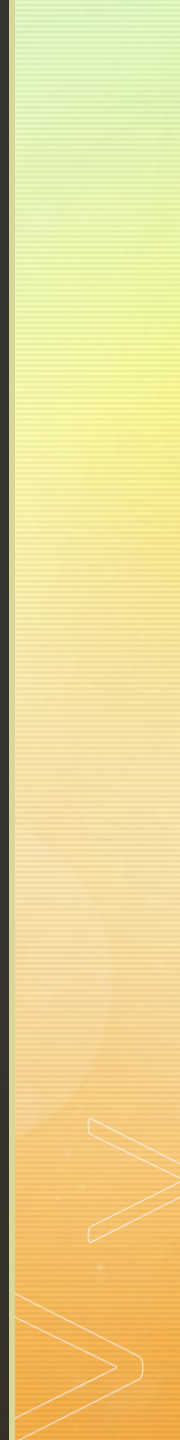
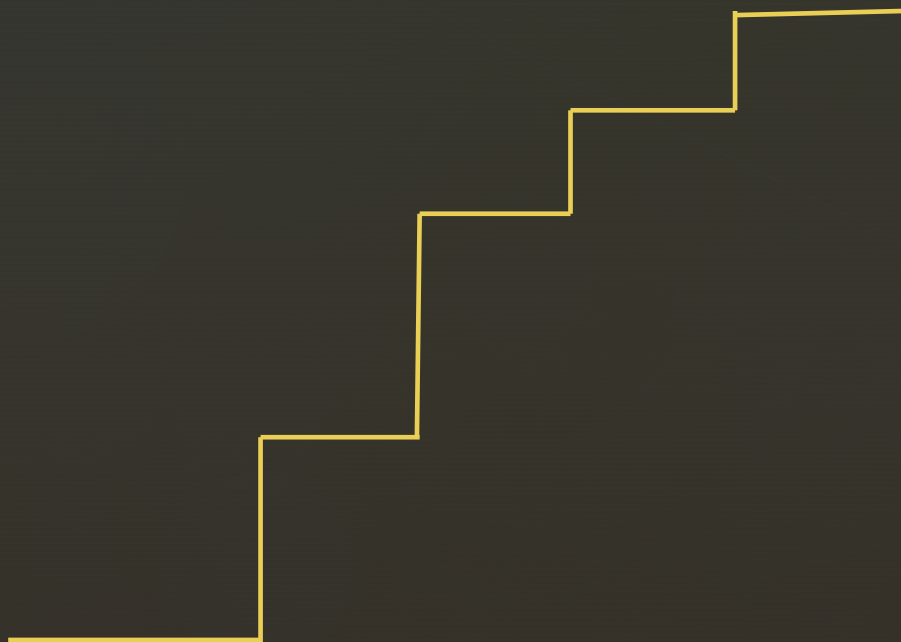
مارتینگل (کم کردن میانگین)

در شرایطی که تحلیل کرده‌ایم که نرخ طلا بالا می‌رود مقداری طلا می‌خریم و در صورت مواجهه با کاهش مقداری طلای «بیشتر» می‌خریم تا از میانگین ضرر کم کنیم. این روش را مارتینگل گویند.



مومنتوم | افزودن سرمایه

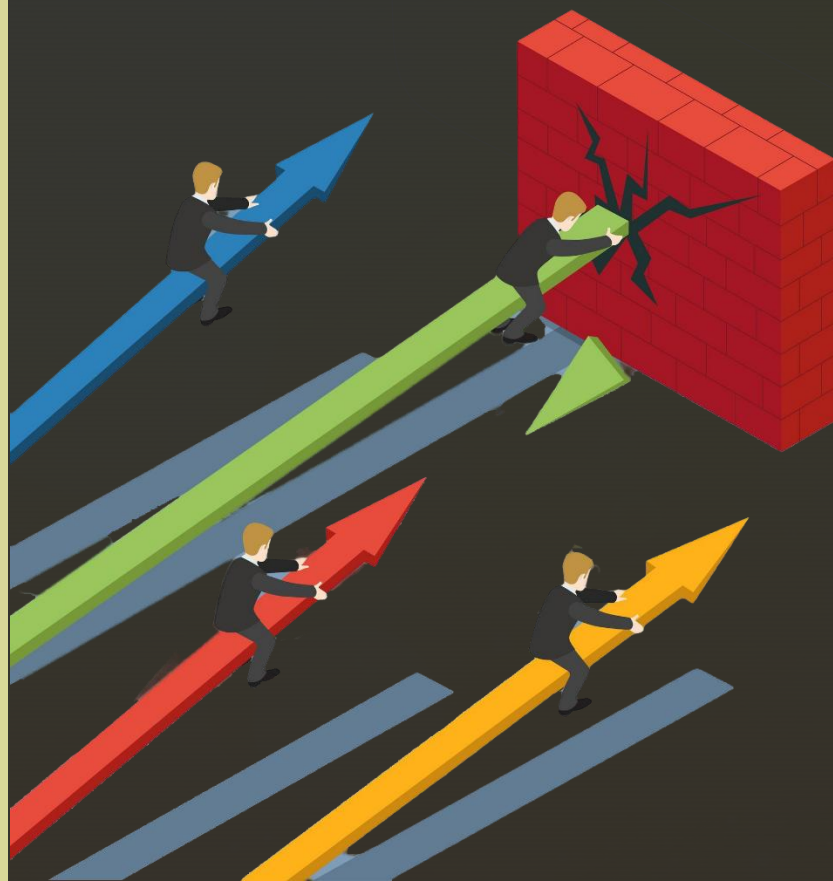
مومنتوم عکس مارتینگل است و در شرایط بازار شدیداً افزایشی است.
ابتدا سرمایه زیادی وارد میکنیم سپس در هر پله مقدار دیگری به آن می افزاییم.



حذف ریسک

حذف ریسک از دو روش انجام می‌شود:

- ریسک فری یا بدون ریسک (Risk Free)
- نجات سود (Profit Saving)



حذف ریسک

زمانی که شما خرید طلا انجام داده اید و برای رشد آن چند هدف در نظر گرفته اید

زمانی که به هدف یکم یا دوم رسیدید اصل سرمایه را از معامله خارج می کنید

و با سود تا هدف های بعدی در معامله می مانید.

_____ TP 4

_____ TP 3

_____ TP 2

_____ Target Point 1

_____ Entry

_____ Stop Loss

نجات سود (Profit Saving)

در شرایطی است که شما وارد سود شده‌اید و در هر پله یا هر هدف (TP) آن مقداری که سود کرده‌اید را از معامله خارج می‌کنید و با اصل سرمایه تا هدف‌های بعدی در معامله باقی می‌مانید.

_____ TP 4

_____ TP 3

_____ TP 2

_____ Target Point 1

_____ Entry

_____ Stop Loss

حد ضرر (Stop Loss)

بیشینه ای که حاضر و قادر به زیان تا آن مرحله هستید را حد ضرر می گویند.
در اصلاح فنی حد ضرر جایی است که نشان دهد تحلیل شما اشتباه است.



حد ضرر دنبال شونده (Following SL)

در صورتی که وارد سود شده باشید می‌توانید از آن استفاده کنید. در این حالت فاصله ثابت میان نقطه‌ی ورودی و حد ضرر اولیه با هر جا که قیمت به سود وارد شود ادامه می‌یابد. در حالت دستی نقاط هدف می‌تواند حد ضرر دنبال شونده باشد.

_____ TP 4

_____ TP 3

_____ TP 2

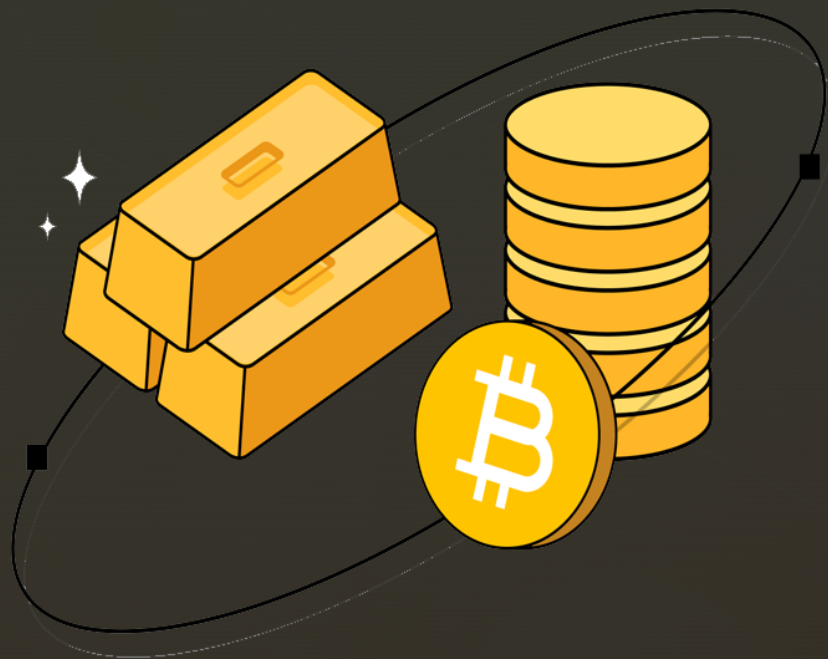
_____ Target Point 1

_____ Entry

_____ Stop Loss

طلا در دنیای رمز ارزها

در شبکه‌های رمزارزها هم طلا به وجود دارد و درست مشابه صندوق‌های طلا عمل می‌کند.



فهرست رمز ارزها با پشتوانه طلا در بلاک چین

نام رمز ارز	مقدار طلای پشتوانه هر توکن	پشتوانه کلی	تعداد توکن	URL
پکس گلد (PAXG)	1 گرم طلای LBMA	504.27 تن طلا	504,270 توکن	https://paxos.com/paxgold/
تتر گلد (XAUt)	1 اونس طلای LBMA	72.96 تن طلا	72,960 توکن	https://gold.tether.to/
دیجیگس گلوبال (DGX)	1 گرم طلای LBMA	1.30 تن طلا	1,300 توکن	https://digixglobal.io/
گلد کوین (GLC)	1 گرم طلای LBMA	0.50 تن طلا	500 توکن	https://goldcoin.com/
پرت مینت گلوبال توکن (PMGT)	1 گرم طلای LBMA	0.10 تن طلا	100 توکن	https://www.perthmint.com/invest/goldpass/perth-mint-gold-token-pmgt/
ملد گلد (MCAU)	1 میکروگرم طلای LBMA	0.0000005 تن طلا	5,000,000 توکن	https://www.meld.gold/
آراس گلد (AWG)	0.1 گرم طلای LBMA	0.0000001 تن طلا	100,000,000 توکن	https://aurus.io/
کش تلکس (CTLX)	1 گرم طلای LBMA	0.0000001 تن طلا	1,000,000 توکن	https://cashtelextel.zendesk.com/hc/en-us/articles/360031807272-CashTelex-Wallet
گلد استاندارد (GS)	1 گرم طلای LBMA	0.0000002 تن طلا	2,000,000 توکن	https://carbonherald.com/gold-standard-set-to-issue-tokenized-carbon-credits-in-may/
ای گلد (EGO)	1 گرم طلای LBMA	0.00000025 تن طلا	2,500,000 توکن	https://coinmarketcap.com/currencies/egold-token/
آرون (AUN)	1 گرم طلای LBMA	0.00000015 تن طلا	1,500,000 توکن	https://audiojungle.net/user/adigold/portfolio
فیاتوم (XAUT)	1 گرم طلای LBMA	0.0000003 تن طلا	3,000,000 توکن	https://fiatom.io/
تگ گلد (TAG)	1 گرم طلای LBMA	0.00000012 تن طلا	1,200,000 توکن	https://www.tagheuer.com/us/en/timepieces/discover/gold-watches/
کریپتو گلد (CGT)	1 گرم طلای LBMA	0.0000001 تن طلا	1,000,000 توکن	https://www.cryptogoldinvest.com/
دی گلد (DGLD)	1 گرم طلای LBMA	0.00000005 تن طلا	500,000 توکن	https://digdigio.fandom.com/wiki/Gold
گلد تراست (XAU)	1 گرم طلای LBMA	0.00000008 تن طلا	800,000 توکن	https://www.sec.gov/edgar/browse/?CIK=1222333

دلار بهتر است یا طلا؟



یادمان باشد که طلا خودش به عنوان پشتوانه پول‌های دولتی یا فیات عمل می‌کند. از طرف دیگر پول‌های فیات همه دچار تورم هستند و در درازای زمان ارزش خود را از دست می‌دهند. دلار هم از این قاعده مستثنی نیست پس در بلند مدت قطعاً طلا بهتر است. در کوتاه مدت اما می‌توان از دلار نوسان‌های خوبی گرفت.

بیت کوین بهتر است یا طلا؟



داده‌های جهانی شبکه بلاک چین در مقایسه با آمار طلا نشان می‌دهد که بیت کوین در بلند مدت قاعدتاً باید رشد بیشتری را تجربه کند اما از آنجایی که دارایی بیت کوین جزو دارایی‌های پرریسک است و طلا بسیار ریسک پایینی دارد در بلند مدت بهتر است سهم بیشتری از سبد سرمایه‌گذاری به طلا تعلق بگیرد.

طلا با دلار بهتر است یا طلا با ریال؟

طلا در برابر ریال ارزنده‌تر است تا طلا در برابر دلار
از طرفی طلا در برابر ریال نوسان‌های حساب شده‌تر و عمدتاً افزایشی دارد
در عین حال طلا به ریال عملاً تابعی از طلا به دلار است پس برای آن باید طلای جهانی هم تحلیل شود.

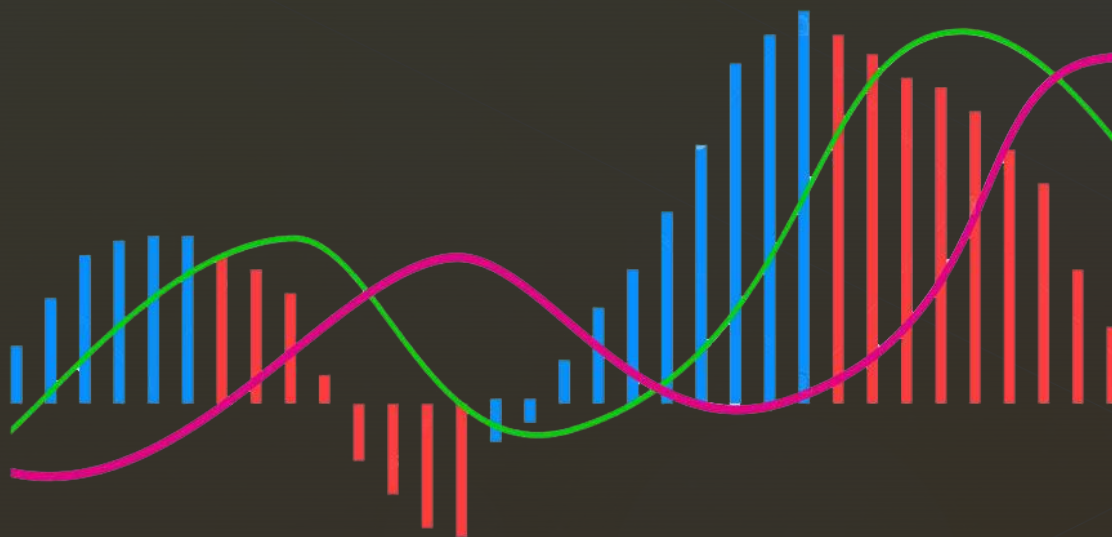
مزایا	معایب
• عمدتاً افزایشی • سادگی در تحلیل	• تابع دلار • سود نسبت به تورم محدود
• حساب شده‌تر • پیش‌بینی پذیرتر	• نوسان کمتر • ریسک معاملاتی بالاتر

طلا به ریال

طلا به دلار

ساده ترین و کارا ترین استراتژی برای میان مدت طلا

- یکی از بهترین و ساده ترین استراتژی های خرید میان مدت طلا استفاده از میانگین متحرک است.
- میانگین متحرک یک خط روی نمودار است که با فاصله نسبی از نمودار حرکت می کند.
- میانگین متحرک 50 یا 100 می تواند یک سرنخ ساده برای معاملات میان مدت طلا باشد.





پایان کارگاه سرمایه‌گذاری در طلا

- در صورت داشتن هر پرسشی درباره این کارگاه با پشتیبانی در تلگرام در ارتباط باشید: @Mslposhtibani
- برای معاملات مطمئن خود از پلتفرم گلدکس در تلگرام استفاده کنید: @Goldexonlinebot

برایتان سود و برکت زیادی آرزو می‌کنم.

