

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

سرمایه گذاری در طلا

آموزش سرمایه گذاری آنلاین
با مبالغ کم برای حقوق بگیران



ابوالفضل زاهدی

فهرست مطالب

فصل ۱: نحوه سرمایه گذاری در دلار و تتر

محاسبه ارزش ذاتی دلار در کوتاه مدت

محاسبه ارزش ذاتی دلار در بلندمدت

دلار مجازی (تتر) چیست؟

تفاوت قیمت دلار سفید و آبی

فصل ۲: نحوه سرمایه گذاری در طلا آب شده

عوامل اثرگذار بر قیمت طلا

نحوه محاسبه قیمت ذاتی طلا

کی سکه بخریم و کی طلا آب شده؟

حباب طلا چیست؟

تفاوت شمش طلا و طلای آب شده

کارمزد طلا آب شده در بازار ایران

کدام طلا اجرت بالاتری دارد؟

فصل ۲: نحوه سرمایه گذاری در صندوق های طلا

انواع بازار های طلای آنلاین

زمان خرید صندوق طلا

بهترین صندوق طلا کدام است؟

۳ اشتباه بزرگ در طلا و صندوق طلا

تفاوت حساب اسمی و حساب ذاتی و حساب واقعی صندوق های طلا

نحوه سیو سود در صندوق های طلا

عوامل تاثیرگذار بر قیمت صندوق های طلا

سوالات رایج در مورد سرمایه گذاری در طلا

پیش بینی روند روز صندوق های طلا

فصل ۳: نحوه سرمایه گذاری در سکه

نحوه محاسبه قیمت سکه

فصل ۴: نحوه نوسانگیری از طلا و صندوق های طلا

روش اول سیگنال خرید از جریانات نقدینگی

روش دوم نوسان گیری الگوی ساعت در صندوق های طلا

روش سوم نوسان گیری از سکه

روش چهارم نوسان گیری نسبت طلا به نقره

آربیتراژ

فصل ۱: نحوه سرمایه گذاری در دلار و تتر

محاسبه ارزش ذاتی دلار در کوتاه مدت

نحوه محاسبه قیمت دلار با درهم

هر زمان خواستید دلار بخرید یا بفروشید به قیمت درهم نگاه کنید. اگر قیمت درهم را در عدد ۳,۶۷ ضرب کنید عدد به دست آمده از قیمت دلار پایین تر بود بخرید و اگر بالاتر بود بفروشید.

محاسبه ارزش ذاتی دلار در بلندمدت

محاسبه ارزش واقعی دلار بر حسب نرخ تورم

برای محاسبه ارزش واقعی دلار می‌توان از نرخ تورم آمریکا و ایران استفاده کرد.

جهت یافتن نرخ تورم آمریکا از اطلاعات سایت [US Inflation](#) استفاده کرده و جهت دسترسی به نرخ تورم ایران از سایت مرکز آمار ایران استفاده می‌کنیم.

نرخ تورم آمریکا در سال ۲۰۲۳: ۴,۱٪

نرخ تورم در دی ماه ۱۴۰۲: ۴۳,۶٪

اگر اعداد بالا را حدوداً برای انتهای سال ۱۴۰۲ در نظر بگیریم، می‌توانیم پیش بینی قیمت دلار در سال ۱۴۰۳ را به شکل زیر انجام دهیم:

$$\text{نرخ تورم آمریکا} - \text{نرخ تورم ایران} = ۴۳.۶ - ۴.۱ = ۳۹.۵\%$$

$$\text{قیمت فعلی دلار (در سال ۱۴۰۲)} = ۵۸,۲۰۰$$

$$\text{قیمت دلار در سال ۱۴۰۳} = (۵۸,۲۰۰ \times ۳۹.۵\%) + ۵۸,۲۰۰ = ۸۱,۱۸۹$$

جهت استفاده از این روش که بر مبنای نظریه «برابری قدرت خرید» شکل گرفته می‌توان نرخ تورم چند سال گذشته (به عنوان مثال ۳۰ سال گذشته - از سال ۱۳۷۳) در ایران و آمریکا را به دست آورد. در نهایت مجموع نرخ تورم در ایران را بر مجموع تورم در آمریکا تقسیم کرده و بر قیمت دلار در سال پایه مورد نظر ضرب کنید. بدین ترتیب که اگر محاسبات را از سال ۱۳۷۳ شروع کرده‌اید آن را بر قیمت دلار در همین سال ضرب کنید.

دلار مجازی (تتر) چیست؟

تتر به بازار دلار خط می‌دهد. تتر همیشه حدوداً ۱۰۰۰ تومن بالاتر از دلار است. اینکه دلار در بازار آزاد بالا بره ولی تتر (که معاملات واقعی تر مردم است) بالا نره می‌تونه نشانه از افزایش قیمت فیک باشه مگر اینکه اتفاق خاصی بیفته.

نه تنها تتر بلکه بازارهای دیگه مثل خودرو هم افزایش قیمت فیک را کاور نمی‌کنند. دلار اتفاقات سیاسی را زودتر از اتفاق افتادن خبر می‌دهد. پس اگر قیمت دلار بالاتر از تتر برود احتمال زیاد در روزهای بعد اتفاق نظامی یا سیاسی رخ خواهد داد.

تفاوت قیمت دلار سفید و آبی

دلار سفید قدیمی تر است و در بازار ارزان تر خرید و فروش می شود. دلار آبی گرانتر و امنیت بالاتری دارد.

بیرون از ایران دلار سفید و دلار مهر خورده را خیلی سخت چنج می کنند. اینجا صراف ها گاهی به اشتباه مهر می کنند ولی اگر می خواهید دلار را با خودتون به خارج ببرید، حواستون باشد که این جور دلارها اذیتت می کند و هر جا عوض نمی کنند. پس دلار آبی بدون مهر ببرید. در ضمن هر کشوری می روید بهتر است به جای ارز اون کشور دلار یا نهایت یورو ببرید. اینجوری در عوض کردن بیشتر سود می کتید تا بخواید ارز اون کشور را از ایران بگیرید.

فصل ۲: نحوه سرمایه گذاری در طلا

عوامل اثرگذار بر قیمت طلا

مهم‌ترین عوامل اثرگذار بر قیمت طلا عبارت‌اند از قیمت اونس جهانی طلا، نرخ ارز، تورم و نرخ بهره، سیاست‌های پولی و مالی دولت، ریسک‌های ژئوپلیتیکی (جنگ، تحریم، بحران‌ها). رفتار و انتظارات سرمایه‌گذاران بر قیمت طلا تاثیرگذار هستند.

دو عامل اصلی اثرگذار روی قیمت طلا

۱. اونس جهانی طلا

۲. دلار

هر ۱۰۰ دلار کاهش در اونس چقدر کاهش در طلای داخل ایجاد می‌کند؟

۲۵۰ هزار تومان کاهش در طلای ۱۸ عیار البته به شرط ثابت ماندن دلار

هر ۱۰۰۰ تومان کاهش در دلار داخل چقدر کاهش در طلای داخل ایجاد می‌کند؟

تقریباً ۷۵ هزار تومان میاد پایین

نحوه محاسبه قیمت ذاتی طلا از طریق ۳ فرمول

برای محاسبه قیمت هر گرم طلا در ایران با استفاده از نرخ دلار و قیمت جهانی اونس، مراحل علمی و دقیق آن به‌صورت زیر است ﴿﴾

فرمول اول

قیمت دلار \times قیمت اونس طلا را می‌کنیم سپس عدد بدست آمده را بر $31,103$ تقسیم کنید و عدد بدست آمده را در عدد $0,75$ ضرب می‌کنیم. عدد نهایی قیمت طلا 18 عیار می‌باشد.

فرمول دوم

دلار \times اونس جهانی طلا $\times 0,024 =$ قیمت خالص طلا

فرمول سوم

دلار \times اونس جهانی طلا می‌کنیم سپس بر $41,44$ تقسیم می‌کنیم. عدد بدست آمده قیمت طلا جهانی

حساب طلا چیه؟

به فاصله قیمت بازار از قیمت ذاتی طلا حساب می‌گن مثلاً وقتی بر اساس قیمت انس و دلار طلا $7,500,000$ ارزش گذاری بشه ولی در بازار $7,700,000$ معامله بشه اصطلاحاً می‌گن $200,000$ تومن حساب گرفته

Ⓜ زمان خرید وقتیه که طلا زیر ارزش ذاتیش معامله بشه

محدوده پرریسک برای حساب طلا 3% هست

★ برای اطلاعات عمومی:

حباب زیر ۳- درصد اوج ارزندگی طلا

حباب ۰ درصد وضعیت متعادل طلا

و حباب بالای ۳+ درصد وضعیت هیجانی و پرریسک طلا رو نشون میده (در یکی از سالها طلا حباب ۱۳٪ هم گرفته بود)

زمان جذاب خرید صندوق طلا و طلا در حباب زیر صفر هست اما از حباب زیر ۱ هم میشه خرید پله ای رو شروع کرد

حباب منفی طلا چیست؟

حباب منفی طلا به وضعیتی گفته می‌شود که قیمت طلا در بازار داخل کمتر از ارزش واقعی آن باشد. وقوع حباب منفی به معنای پتانسیل رشد قیمت در آینده است؛ زیرا انتظار می‌رود قیمت طلا به مرور به سطح جهانی برسد.

مفهوم حباب منفی یعنی هر گرم طلا رو شما زیر ارزش ذاتی می‌خرید و یا به عبارت دیگه بیشتر از پولی که پرداخت میکنید طلا دریافت می‌کنید.

چند حالت در حساب منفی ممکنه پیش بیاد:

✓ □ حالت ۱: اگر حساب طلا منفی باشه برای خرید میان مدت و بلند مدت مناسبه

✓ □ حالت ۲: اگر حساب طلا منفی باشه و نمودار طلا هم روی حمایت باشه برای خرید کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت مناسبه

★ حالت ۳: اگر دلار و انس جهانی طلا هم روی حمایت بود، حساب طلا منفی بود و طلا در حمایت تکنیکالی قرار داشت ایده آل ترین و جذاب ترین حالت ممکنه که در سال شاید به تعداد انگشتان دست پیش بیاد.

کی سکه بخریم و کی آبشده؟

با فرمول زیر میتوانیم مقدار وزن طلای خود را افزایش دهیم. چون با افزایش با فروش سکه با حباب بالا میتوانیم طلای بیشتری اضافه کنیم.

فرمول افزایش وزن طلا

قیمت یک سکه امامی رو بر قیمت طلا ۱۸ عیار تقسیم میکنیم:

☞ اگر به ۹,۵ نزدیک بود خرید سکه بهتره

☞ اگر به ۱۱,۷ نزدیک بود خرید آبشده بهتره

☞ اگر بین این دو عدد بود اقدام خاصی نداریم.

❗ همچنین با این تکنیک زمان خرید صندوق های طلا سکه محور یا شمش محور هم قابل تشخیص هست.

تفاوت شمش طلا و طلای آبشده

شمش طلا، طلای خامی است که از معدن استخراج شده و در قالب های مخصوص به بازار عرضه می شود. طلای آن ۲۴ عیار است و به شکل مکعب است. ولی طلای آبشده، طلایی است که از آب شدن جواهرات قدیمی تر بدست می آید. حدودا ۱۸ عیار و این طلا به هر شکلی می تواند باشد.

شمش طلا در دنیا انواع مختلفی دارد. در ایران اکثراً آبشده خرید و فروش می شود ولی چون شناسنامه ندارد کمی سخت است.

شمش های طلا در ایران هم در عیار ۱۸ و هم در عیار ۲۴(۹۹۵ یا ۹۹۹) موجود هستند.

ولی در دنیا عموماً عیار ۹۹۵ یا ۹۹۹ سوئیسی استفاده می شود.

شمش طلا به صورت پلمپ است و با زدن کد در سایت مربوطه اصالتش تایید می شود.

هر چقدر گرم بیشتری خرید کنید هزینه پلمپ برای شما کمتر می شود.

از نیم گرمی تا یک کیلوگیی دارند. البته نسبت به ارزش طلا قیمتش بالاتر است ولی جای نگرانی نیست چون همیشه این فاصله را حفظ می کند.

حالا اگر احتمال می دهید که از ایران بروید و میخواهید برای اون موقع داشته باشید، توصیه می شود شمش سوئیسی با برند PAMP خرید کنید چون خارج از ایران راحت از شما می خرند. ولی اگر می خواهید داخل ایران نگه داری کنید و بعداً هم همینجا بفروشید برندهای داخلی هم الان شمش ارائه می کنند.

ولی در مجموع شمش با وزن بالاتر و عیار بالاتر مقرون به صرفه تر است. مزیتش نسبتش به آبشده داشتن شناسنامه مشخص هست که امکان تقلب را بسیار کمتر می کند.

ولی برخلاف طلای کارشده که پیشنهاد کردم از خارج نخرید، شمش سوئیسی بهتر است از خارج تهیه شود. شمش سوئیسی در خارج ارزان تر است.

کارمزد طلا آب شده در بازار ایران

به صورت تجربی:

طلا آب شده ۱۸ عیار معمولاً ۰,۵ تا ۱,۵ درصد کارمزد دارد.

در مواقع نوسان یا کمبود نقدینگی ممکن است تا ۲٪ هم افزایش یابد.

کدام مصنوعات طلا اجرت بالاتری دارند؟ چرا؟

وقتی قرار است طلا بخریم علاوه بر هزینه‌ای که بابت وزن طلا پرداخت می‌کنیم مبالغ دیگری هم به ازای اجرت ساخت طلا، سود طلافروش و مالیات می‌پردازیم. دو مورد آخر یعنی مالیات و سود طلافروش که بر اساس قوانین اتحادیه طلا و جواهر تعیین شده‌اند مبالغ ثابتی هستند، پس چیزی که می‌تواند قیمت طلای شما را تا حدود زیادی تغییر دهد اجرت یا کارمزد ساخت زیورآلات طلاست.

خیلی از ما گمان می‌کنیم قیمت خرید طلا صرفاً از ضرب عدد وزن در قیمت روز طلا محاسبه می‌شود و اجرت ساخت را نادیده می‌گیریم. در صورتی که هزینه‌های اجرت برای بعضی طلاها ممکن است به قدری بالا رود که دیگر خرید آن طلا از نظر منطقی کار اشتباهی به نظر برسد. خصوصاً اگر به زودی قصد فروش هم داشته باشید. سؤالی که در این شرایط برای ما پیش می‌آید این است که چرا اجرت بعضی زیورآلات طلا تا این حد بالاست؟

برای جواب به این سؤال تصمیم گرفتیم در این مقاله از مجله روبی به سراغ معرفی ۴ گروه از زیورآلاتی برویم که اجرت ساختشان بسیار بالاتر از دیگر زیورآلات طلا است. با ما همراه باشید.

• طلا و جواهرات برند

یکی از مواردی که می‌توان آن را به عنوان زیورآلات با اجرت ساخت بسیار بالا معرفی کرد طلا و جواهرات برند هستند. اعتبار و ارزشی که برندهای معروف جهانی در طول سال‌های فعالیتشان کسب کرده‌اند باعث شده که حتی ساده‌ترین طراحی‌هایشان هم اجرت ساخت بالایی داشته باشند. کفایست آرم یک برند معروف بر روی یک قطعه طلا درج شود تا ارزش آن از چیزی که هست بالاتر رود. باید توجه داشت که در چینی‌های مواردی اگر زیورآلات به صورت اختصاصی طراحی یا ترش داده شوند و یا جواهر و نگینی بر روی آن‌ها سوار شود مبلغ اجرت برای چنین طلاهایی از حالت عادی‌شان هم بسیار بالاتر می‌رود.

• طلاهای نگین‌دار

طلاهای نگین‌دار دومین دسته در میان زیورآلاتی هستند که اجرت ساخت بالایی دارند. البته منظورمان از نگین، جواهرات اصل و یا سنگ‌های قیمتی نیست. ما صرفاً در مورد طلاهایی صحبت می‌کنیم که با نگین‌های اتمی و فیک تزئین شده‌اند. این دسته از طلاها علاوه بر اینکه اجرت ساخت بالایی دارند برای فروش هم حسابی به جیبمان ضرر می‌زنند.

نگین‌های اتمی تنها شیشه‌های تراش خورده‌ای هستند که از نظر مادی ارزش چندانی ندارند اما همین نگین‌های ارزان قیمت هنگام خرید زیورآلات نگین‌دار قیمت طلا را بسیار تغییر می‌دهند. برای خرید چنین زیورآلاتی شما علاوه بر اینکه باید اجرت بالایی بابت ساخت و طراحی آن بپردازید، مجبورید به ازای وزن نگین‌ها قیمتی برابر با قیمت طلا پرداخت کنید!

• طلا و جواهرات تراش‌دار

طلا و جواهرات تراش خورده سومین دسته از زیورآلاتی هستند که اجرت ساخت بالایی دارند، اما چیزی که خرید این نوع زیورآلات را به نسبت خرید طلاهای نگین‌دار منطقی‌تر می‌کند این

است که شما مجبور نیستید بابت هیچ زرق و برق بی‌ارزشی به اندازه قیمت طلا پول پرداخت کنید!

طلاهای تراش خورده اگر بیشتر از زیورآلات نگین‌دار زرق و برق نداشته باشند چیزی کم از آنها هم ندارند. این تراش‌ها که محصول دقت و حوصله هستند توسط دستگاه مخصوصی بر روی زیورآلات ساده ایجاد می‌شوند. سازنده طلا برای ایجاد این تراش‌ها بر روی زیورآلات شما وقت و دقت زیادی صرف می‌کند به همین دلیل اجرت ساخت چنین زیورآلاتی بالاتر از زیورآلات ساده و بدون تراش است.

نکته‌ای که باید به آن توجه داشته باشید این است که طلاهای نگین‌دار و طلاهای تراش خورده اجرت ساخت تقریباً برابری دارند اما هنگام خرید طلاهای نگین‌دار، شما در ازای وزن نگین‌ها مبلغی به اندازه قیمت طلا می‌پردازید در صورتی که برای خرید طلاهای تراش خورده قرار نیست هیچ پول اضافی جز پول وزن طلای خود پرداخت کنید. این یعنی اگر دوست دارید طلای زرق و برق‌دار بخرید اما از ضرر کردن هنگام فروش اصلاً خوشتان نمی‌آید، بهتر است به جای خرید طلای نگین‌دار زیورآلات تراش خورده را با همان مبلغ اجرت انتخاب کنید.

• طلا به همراه جواهرات اصل

و اما آخرین گروه از مصنوعات طلا که اجرت بسیار بالایی دارند زیورآلات با جواهرات اصل هستند. حتماً متوجه گیرایی و برق خاص جواهرات هستید. چیزی که به هیچ عنوان در جواهرات بدلی و نگین‌های تراش خورده دیده نمی‌شود. اصلاً کسی هست که این برق و اصالت را دوست نداشته باشد؟

این دسته از زیورآلات هم مانند زیورآلات نگین‌دار به دلیل دقت، حوصله و زمان زیادی که برای ساخت یا همان سوار کردن جواهر بر روی طلا نیاز دارند، در نتیجه باید اجرت بسیار بالایی هم برای خریدشان پرداخت کنیم.

اما این مسئله تنها علت بالا رفتن اجرت ساخت چنین زیورآلاتی نیست. علت دیگری که باعث می شود اجرت جواهرات بسیار بالا باشد حساسیت کار با سنگ های اصل مانند الماس، برلیان و ... است. این سنگ ها از نظر مادی بسیار ارزشمند و گران قیمت هستند، به همین دلیل تراش سنگ های اصل هم نیازمند دقت مضاعف است؛ چراکه یک اشتباه کوچک می تواند خسارت سنگینی به بار بیاورد.

تفاوت این دسته یعنی جواهرات با زیورآلات نگین دار در این است که شما هنگام فروش می توانید با ارائه فاکتور یا شناسنامه جواهر، آن را هم با مبلغ قابل قبولی به طلافروشان بفروشید. با این وجود بازهم قیمت خرید جواهرات بسیار بالاتر از چیزی است که شما هنگام فروش دریافت می کنید.

نکته مهم:

دقت کنید اجرت ساخت قطعات مختلف طلا با هم یکسان نیست.

اگر طلا با دستگاه و به راحتی قالب گیری و تولید شود، (مثل النگو و زنجیر)، اجرت ساخت کمتری دارد. اما هرچقدر که ظرافت ساخت یک قطعه طلا (مثل سینه ریز) بیشتر باشد، اجرت آن هم بیشتر خواهد بود.

به طور مثال، پلاک یا مدال کمترین اجرت را داشته و پس از آن النگو، زنجیر، انگشتر طلا، گوشواره، دستبند طلا و سینه ریز به ترتیب مقام های بعدی را در اجرت ساخت بالا دارند.

فصل ۳: نحوه سرمایه گذاری در صندوق های طلا

آشنایی با انواع بازار های طلای آنلاین

🏆 **صندوق طلا:** قابل معامله در بورس با استفاده از کد بورسی در کارگزاری های بورس

👉 مثال: صندوق عیار، طلا لوتوس و کهربا

🏆 **سفارش طلای آنلاین:** این سایت ها به صورت ۲۴ ساعته امکان معامله طلا و تحویل

فیزیکی فراهم هست

👉 مثال: سایت میلی و کاریزما، ملی گلد و ...

🏆 **طلای دیجیتال:** ارز های دیجیتال با پشتوانه طلا در فضای بلاکچین، قابل معامله در

صرافی های داخلی و خارجی هستند.

👉 مثال: Paxg و تتر گلد که باید در کیف پول صرافی یا کیف پول نرم افزاری/ سخت افزاری

نگهداری بشه

🏆 **معاملات مظنه آبشده و انس جهانی:** سامانه های داخلی نوسانگیری و ترید مظنه آبشده

طلا و انس طلا و نقره که شما صاحب دارایی نیستید و صرفا با باز کردن پوزیشن خرید/فروش

از رشد یا ریزش طلا کسب بازدهی میکنید مثل فرازگلد و هیواگلد

🏆 **آپشن و آتی طلا:** این سامانه مربوط به کارگزاری های بورس کالا است و شما قابلیت هایی

مثل معاملات اهرمی روی سکه، شمش و صندوق های طلا یا بیمه دارایی دارید

🏆 **سهام طلا محور:** شرکتی مثل پویا زرکان با نماد فزر در حوزه استخراج طلا فعال هست و همگام با بازار طلا حرکت میکنه این شرکت در کنار رشد قیمت سهام، سود مجمع هم برای سرمایه گذارانی که هنگام مجمع شرکت سهامدار باشند داره

🏆 **اوراق شمش و سکه:** شما از طریق بورس کالا قادر به ارسال درخواست خرید شمش طلا یا تمام سکه هستید. شمش طلا با نماد CD1G0B0001 و سکه های بورس با نماد های مختلف مثل سکه ۰۴۱۲ سامان قابل معامله هست و در صورت تمایل از انبار بورس کالا تحویل میگیرید.

🏆 **طلای جهانی:** شاخص انس جهانی با نماد Xauusd که در بروکر های فارکس به صورت بین المللی معامله میشه و بازاری دو طرفه هست. همراه با باینری ها و سایت های پیشبینی قیمت

بهترین سرمایه گذاری طلا با سرمایه های کم

💡 امروزه با رشد روز افزون تورم همه به دنبال حفظ ارزش دارایی با سرمایه گذاری در طلا با پول های کم و زیاد هستند...

❓ اما چه گزینه های امن و معتبری برای سرمایه گذاری در طلا با پول های کم وجود داره؟

🏆 ۱. سکه پارسیان:

کارمزد بالا (۷ درصد)

ریسک سرقت و گزارش تقلب زیاد

حداقل خرید ۷۵۰ هزار تومان (۱۰۰ سوت)

مشکلات نگهداری طلا

نبود شفافیت قیمتی

نقدشوندگی در شرایط جنگ

۲. صندوق های طلا

امکان سرمایه گذاری با ۱۰۰ هزار تومان

معامله آنلاین در کارگزاری ها

شفافیت قیمت و زیر نظر سازمان بورس

نقدشوندگی بالا (ارزش معاملات چند همت)

کارمزد پایین و معاف از مالیات

محدودیت ساعات معاملات (فقط شنبه تا چهارشنبه از ساعت ۱۲ تا ۱۸ معامله میشه)

بسته شدن در شرایط جنگ و بحران

؟! آیا موردی هست که هیچ کدام از مشکلات قبلی رو نداشته باشه؟

پاسخ بله!

۳. طلای آنلاین (گروه کاریزما)

طی تحقیق و بررسی که بین انواع طلای آنلاین داشتیم سامانه کاریزما خدمات خوبی ارائه
میده (صندوق طلای کهر با هم متعلق به همین هلدینگ کاریزما هست)

✓ امکان معامله ۲۴ ساعته در ۷ روز هفته حتی روز های تعطیل (در دوران جنگ هم قابل
معامله بود)

✓ نبود مشکلات و ریسک نگهداری طلا

✓ دارای مجوز از بانک و بیمه مرکزی

✓ امکان خرید با حداقل ۱۰۰ هزار تومان

✓ کارمزد پایین و معافیت از مالیات

✓ شفافیت قیمتی بر مبنای طلای ۲۴ عیار

✓ بدون نیاز به کد بورسی

✓ قابل تبدیل به صندوق درآمد ثابت

★ و امکان دریافت وام بدون ضامن تا سقف ۱۰۰ میلیون تومان...

زمان خرید صندوق طلا؟

۱. حباب طلا ۱۸ عیار منفی باشه

۲. حباب صندوق ها منفی باشه

۳. طلا و دلار وی مقاومت قرار نداشته باشه و در کف حمایتی باشند

در بازار طلا...

افراد حرفه ای به حساب توجه میکنن و از روی حساب زمان خرید و فروش رو میگیرند

👤 سایر افراد فقط به قیمت توجه میکنن...

📌 نکته: قیمت خرید طلا و صندوق طلا شما مهم نیست. میانگین خریدش مهمه! اصل ویلفردو پارتو اقتصاددانان ایتالیایی میگه ۸۰٪ سود های بازار رو ۲۰٪ فعالین بازار میبرن در نتیجه ۸۰٪ بازار دستشون خالی میمونه

💰 این رو با مدیریت سرمایه ترکیب کنیم به سادگی درک میکنیم وقتی همه فروشنده هستن کافیه در روز های منفی یا حساب منفی شروع به خرید کنیم در نهایت میانگین خرید هست که سود رو میرسونه این بازی ساده طلاست ولی خیلیا پیچیده نگاهش میکنن

بهترین زمان خرید

🏆 روز های منفی + حساب منفی + خرید پله ای

⚠️ دو روز یکشنبه و چهارشنبه از روز های احتیاط صندوق های طلاست:

📅 چهارشنبه به خاطر دو روز بسته بودن بورس و نوسانات انس و دلار در پنج شنبه / جمعه ریسک معامله داره

📅 یکشنبه هم به علت بازگشایی بازار جهانی و قیمت جهانی طلا در بامداد دوشنبه بازار را کدی داخل طلا داخل ایجاد میکنه. زمان هایی که انس گارد صعودی داره فرصت خرید و وقتایی که ریزشی هست خرید یا فروش بستگی به روند دلار داخل داره

📈 وقتی انس ریزشی هست و از جانب اخبار مذاکرات احتمال اصلاح دلار هم وجود داره به نظر شما روز یکشنبه باید خریدار باشیم یا نه؟

در صندوق های طلا با چه روشی پیش بریم ضرر نکنیم؟

☑️ با این روش پیش بری هیچ وقت ضرر نمیکنی:



● ۱. خرید اصلیت رو بزار روز های منفی وقتی همه فروشنده هستن

۲. روز های مثبت اگر خواستی خرید کنی حساب طلا ۱۸ عیار رو چک کن اگر زیر ۱٪ بود پله ای خرید کن

📌 ۳. موقع خرید pnav و حساب صندوق رو چک کن در حساب منفی خرید جذابه

📅 ۴. قبل از خرید دیدگاه زمانی که چند وقت میخوای نگهداری کنی رو مشخص کن تا هرروز چک نکنی

🌱 یادت باشه یه کشاورز هر روز نمیره خاک رو بزنه کنار بذر رو چک کنه خرید صندوق ها هم مثل کاشتن بذری هست که با صبر نتیجه میده

📊 ۵. پله ای خرید کن تا اگر قیمت پایین تر اومد بازم پول برای خرید داشته باشی و اگر رفت بالا تو میانگین خریدت باز هم همراه با رشد تعدیل شده باشه

عوامل تاثیرگذار بر قیمت صندوق های طلا

❗ از نکات مهم قبل از خرید صندوق ها چک کردن عوامل تاثیرگذار بر قیمت صندوق ها میباشد:

📍 تتر و دلار

📍 طلا گرم ۱۸ عیار + حباب

📍 اسکه امامی + حباب

📍 انس جهانی طلا (اولویت آخر)

📍 در نقاط حمایتی و کف دلار و طلا سیگنال خرید و در نقاط سقف سیگنال فروش صادر میشود

بهترین صندوق طلا کدام است؟

📍 از نکات مهم خرید و سرمایه گذاری صندوق های طلا بررسی ۳ عامل زیر هست:

۱. ارزش خالص دارایی بالای ۷ همت

۲. بازدهی یکساله بیشتر

۳. حساب کمتر

🔍 به عنوان مثال طبق آخرین بررسی از بین صندوق های طلا(سال ۱۴۰۳):

🏆 بزرگ ترین صندوق ها:

۱. عیار با ۱۱۰ همت ارزش دارایی

۲. طلا با ۵۱ همت ارزش دارایی

۳. کهربا با ۳۰ همت ارزش دارایی

📈 بیشترین بازدهی یکساله:

۱. عیار: ۱۵۳٪

۲. گنج: ۱۵۲٪

۳. ناب: ۱۵۲٪

کمترین حساب:

۱. جواهر ۱,۸-

۲. گنج ۱,۷-

۳. ناب ۱,۳-

★ بهترین صندوق از منظر ۳ فاکتور بالا:

گنج و عیار

صندوق های طلا سکه محور:

!؟ □ سوال پرتکراری که چطور بدون خرید سکه فیزیکی در سکه سرمایه گذاری کنیم:

! دارایی طلا صندوق ها از دو جز شمش و سکه تشکیل شده، لیست صندوق هایی که بیشترین دارایی سکه در سبد دارند:

□ زر ۳۸٪

□ زرفام ۲۹٪

□ تابش ۲۷٪

□ آتش ۲۷٪

□ مثنال ۲۶,۵٪

☞ این صندوق ها همیشه بالاترین حباب رو در مقایسه با سایر صندوق ها دارند و در زمان های رشد سکه بیشتر مورد توجه بازار خواهند بود

۳ اشتباه بزرگ در طلا و صندوق طلا:

۱. خرید یکجا بجای خرید پله ای:

☞ در این حالت اگر قیمت اصلاح بیشتری بکنه سرمایه برای خرید نداریم و فشار روانی زیادی به معامله گر وارد میشه اما با خرید پله ای میتونی میانگین خریدت رو مدیریت کنی

💡 مثلا اگر ۱۰۰ میلیون تومان پول داری به دو یا سه پله تقسیم کن تا در هر اصلاح به بازار وارد کنی یا اگر بازار صعودی بود با رد شدن و تثبیت هر مقاومت اضافه بشه

۲. انتخاب طلا اشتباه:

هر طلایی مناسب سرمایه گذاری نیست: سکه های پارسیان، سکه گرمی، طلا زینتی و سکه غیربانکی مناسب خرید نیست و جنبه های مصرفی و هدیه دارند

۳. عدم توجه به حباب قیمت:

🍷 برنده بازی طلا کسیه که در حباب پایین میخره و در حباب بالا میفروشه

☞ اما وقتی حباب متعادل هست هیچ کاری نمیکنیم تا هم از رشد قیمت جا نمونیم و هم کارمزد اضافی ندیم

تفاوت حساب اسمی و حساب ذاتی صندوق های طلا

حساب اسمی نشان می دهد که قیمت واحدهای صندوق با ارزش واقعی دارایی های پشتوانه آن همراستا نیست. عواملی مانند جو بازار، تقاضای لحظه ای و ورود سرمایه های هیجانی می توانند موجب افزایش این نوع حساب شوند .

حساب ذاتی به اختلاف بین ارزش واقعی دارایی های صندوق و قیمت همان دارایی ها در بازار فیزیکی طلا اشاره دارد.

حساب واقعی، حاصل جمع حساب اسمی و حساب ذاتی است.

نحوه سیو سود در صندوق های طلا

فرض کنید یک میلیارد تومان، صندوق طلا مثل عیار خریده بودید. الان ۲۰ درصد یعنی ۲۰۰ میلیون تومان در سود هستید. بهتر است این ۲۰ درصد را یعنی سودی که کردین را بفروشید، در واقع اصل پولتون هست، شما سود پولتان را خارج می کنید.

حالا هم میتونید در صورت منفی شدن بازار مجددا خرید کنید، هم میتونید این سود را از سبدتان خارج کنید. به این روش سیو سود می گویند.

در صورت اصلاح انس طلا، کدام صندوق‌های طلا عملکرد بهتری خواهند داشت؟

بین شمش و سکه طلا، شمش همبستگی بالاتری با انس طلا دارد؛

□ □ به این معنی که نسبت به تغییرات انس طلا، شمش حساسیت بالاتری دارد و واکنش سریع‌تری نشون می‌دهد؛

✓ در شرایطی که در طلای جهانی شاهد اصلاح باشیم، سکه طلا به دلیل خاصیت حباب‌پذیری، اصلاح کمتری رو می‌تونه تجربه کنه؛

هنگام افزایش قیمت انس جهانی طلا بهتر است گواهی شمش صندوق طلا (مثل ناب، گنج و آلتون) بخرید.

هنگام افزایش قیمت دلار بهتر است گواهی سکه صندوق طلا بخرید.

هم بستگی قیمتی صندوق طلا، فزر و تمشک و نکته آموزشی

ساعت معاملات فزر: ۹ تا ۱۲:۳۰

ساعت معاملات تمشک: ۹ تا ۱۵

ساعت معاملات صندوق طلا: ۱۲ تا ۱۸

❗ با بررسی قیمتی فزر و تمشک در ساعت ۹ و نیم الی ۱۰ صبح روند روز صندوق های طلا و بازار طلا قابل تشخیص خواهد بود

❓ اگر فزر و تمشک معاملات مثبت داشتند روز صعودی برای طلا...

● و اگر فزر/تمشک فشار فروش و معاملات منفی داشتند روز پرنرضه و نزولی برای صندوق های طلا خواهد بود

این هنر یک معامله گر حرفه ای طلاست که در حباب پایین سکه بخره و در حباب بالا به آبشده تبدیل کنه در این صورت بدون اینکه طلا رو بفروشه میتونه وزن طلا رو بیشتر یا سود شناسایی کنه. گاهی خرید سکه سود بیشتر و گاهی خرید آبشده سود بیشتر داره



پیش بینی روند روز صندوق های طلا

❗ البته از نظر تئوری و آموزشی ورود و خروج پول باید اخر بازار چک بشه...

ولی یکی از روش های پیش بینی روند روز صندوق های طلا چک کردن ورود و خروج پول در نیم ساعت اول بازار هست به شکل زیر:

۱. اگر صندوق های درآمد ثابت خروج پول داشتند و صندوق های طلا ورود پول سیگنال مثبت

۲. اگر صندوق های درآمد ثابت و سهام ورود پول داشتند و صندوق های طلا خروج پول سیگنال منفی برای اون روز هست

۳. اگر صندوق های درآمد ثابت خروج پول داشتند و صندوق های طلا هم خروج پول سیگنال
خنثی

سوالات رایج در مورد سرمایه گذاری در طلا

آیا سایتی هست به صورت رایگان حساب صندوق های طلا رو مشاهده کرد؟

<https://talagram.org>

این سایت به صورت رایگان حساب اسمی و ذاتی صندوق ها رو نمایش میده.

شیوه صحیح خرید طلا؟

به صورت پله ای در حساب منفی

خرید طلا بهتره یا دلار؟

صد در صد طلا بهتره چون با اهرم دلار و انس رشد بیشتری میکنه، سال ۱۴۰۳ دلار ۶۵٪ ولی طلا ۱۶۵٪ رشد کرد بعد از این هم همینه

بدترین گزینه تبدیل طلا؟

فروش طلا و خرید سهام، نقره یا ارز دیجیتال

☞ با سود سهام و کریپتو طلا میخریم و فعلا با پول مازاد به بقیه بازارها میریم نه با فروش طلا

بهترین گزینه تبدیل طلا؟

فروش طلا بالای ۱۲ میلیون و خرید ملک متراژ پایین و آوردن پول رهن خونه به بازار طلا. با این کار هم از رشد ملک و هم از طلا بهره مند میشيد

طلا یا نقره؟

قطعا طلا، دلایلیش زیاده بعدا یک پست مخصوص همین سوال میریم. ولی ۱۰ الی ۲۰٪ دارایی هم خرید نقره (ساجمه یا شمش) مشکلی نداره

بدترین نوع طلا برای سرمایه گذاری؟

ساجمه طلا، سکه پارسیان، طلا ویترونی، سکه غیربانکی یا گرمی به دلیل کارمزد بالا

بهترین نوع طلا برای سرمایه گذاری؟

صندوق طلا، طلای آبشده انگ دار، سکه امامی یا نیم سکه بانکی

زمان فروش طلا کی هست؟

وقتی سرمایه طلا شما به هدف مالی شما یعنی ملک، خودرو، دفتر، جهیزیه رسید زمان فروشش هست (تبدیل طلا به سایر دارایی ها) در غیر این صورت اگر برنامه ای برای پولش ندارید تا ترامپ روی کار هست و مکانیزم ماشه وجود داره فروش بی هوا طلا توجیه نداره

طلا بخرم بهتره یا سکه؟

حباب سکه نزدیک ۵٪ به جذاب تر از آبشده هست

بهترین پلتفرم خرید آنلاین طلا؟

با اختلاف کارگزاری های بورس، ولی بجز این ها میلی، کاریزما و طلاین هم خوب کار کردند

بهترین نوع طلا برای خانم ها؟

طلا مستعمل (کارکرده) چون اجرت و مالیات نداره و فقط کارمزد طلا فروش هست (بین ۴ تا ۷٪ کارمزد) هم جنبه مصرفی و هم سرمایه گذاری داره

سایت معتبر چک قیمت طلا؟

سایت tgju.org و tala.ir

میگن بجای بیمه بازنشستگی طلا بخریم خوبه؟

توصیه همیشه هرکدوم جای خود، هم بیمه باشه هم پس انداز طلا. شرکت های بیمه خاورمیانه، کوثر و پاسارگاد طرح بیمه عمر با پس انداز طلایی هم شروع کردن میتونید راجع بهش تحقیق کنید.

فصل ۱: نحوه سرمایه گذاری در سکه

سکه بانکی و سکه غیر بانکی چیست؟

به صورت ساده به سکه‌هایی که توسط بانک مرکزی ضرب می‌شوند سکه بانکی، و به آن‌هایی که توسط هر شخص یا کارگاه دیگری تولید می‌شوند، سکه غیر بانکی گفته می‌شود. سکه‌های غیر بانکی برخلاف سکه بانکی، تضمین شده نیستند و ممکن است از نظر ابعاد، شکل، وزن یا عیار با یکدیگر تفاوت داشته باشند.

وقتی ریسک‌ها افزایشی‌تر می‌شود و احتمال وقوع جنگ باشد، دارایی‌های با حباب بالا مثل سکه اولین دسته‌ای هستند که واکنش نشان می‌دهند. یعنی شروع به تخلیه حباب و حرکت به سمت ارزش ذاتی خودشان می‌کنند.

هنگام افزایش ریسک جنگ، سکه را به شمش تبدیل کنید و از صندوق‌هایی بر همین مبنا جهت سرمایه‌گذاری روی طلا بهره ببرید. با کاهش تنش، امکان حبابی شدن سکه وجود خواهد داشت.

نحوه محاسبه قیمت سکه

دلار × اونس جهانی طلا می‌کنیم سپس بر ۴,۲۴۹ تقسیم می‌کنیم. عدد بدست آمده سکه بدون حباب (جهانی)

البته برای بدست آوردن قیمت دلار، درهم را ضربدر ۳,۶۷۵ کنید که قیمت واقعی بدست بیاید. این قیمت را باید در اونس جهانی ضرب کنید نه قیمتی که در کانال‌های تلگرامی است.

قیمت خرید سکه

دلار × اونس × ۰,۲۴۷۱ = سکه با حباب ۵ درصد

حباب ۵ درصد حباب جذاب برای سکه است. هر وقت به زیر ۵ درصد اومده شاهد تقاضا و رشد قیمت سکه بودیم. پس اگر دیدیم قیمت هر سکه امامی کمتر از قیمت فرمول است وقت مناسب خرید را نشان میدهد.

حباب سکه امامی

حباب بالای ۲۵٪: پرریسک

حباب بین ۱۶ الی ۲۴٪: حالت عادی

حباب زیر ۱۵٪: شکار و ارزنده

ولی الان این روش بالا زیاد جواب نمیده به دو دلیل:

۱. پیش فروش و حراج های بانک مرکزی

۲. جنگ

که این دو عامل باعث کاهش حباب سکه می شود.

فصل ۴: نحوه نوسانگیری از طلا و صندوق های طلا

روش اول نوسان گیری از صندوق های طلا

سیگنال خرید از جریانات نقدینگی!

با رصد ورود و خروج پول افراد حقیقی از سایت تریدرز آرنا (tradersarena.ir) روند آینده بازار قابل پیشبینی میشه:

شاخص کل بورس: 3,713,955.87 تغییر: 61,665.27 درصد: 1.69
شاخص کل هم وزن: 952,681.52 تغییر: 8,251.49 درصد: 0.87

آخرین به روزرسانی: 1404/12/6 ساعت 18:59

خلاصه معاملات خرد سهام و صندوق ها

حجم معاملات	ارزش معاملات	سرنانه خرید	سرنانه فروش	قدرت خرید	ورود پول	
25.7 B	30,252.7 B	92.2 M	82.9 M	1.11	705.3 B	بازار
16.9 B	7,209.8 B	55.2 M	49.1 M	1.13	208.8 B	سهام، حق تقدم و ص.سهامی
15.8 B	4,600.1 B	42.8 M	35.1 M	1.22	379.5 B	سهام و حق تقدم
1 B	2,609.7 B	121.5 M	124.6 M	-1.03	-170.7 B	صندوق سهامی و مختلط
8.9 B	23,042.9 B	209.8 M	207.5 M	1.01	496.5 B	صندوق درآمد ثابت
6.4 B	2,182 B	51.2 M	46.3 M	1.1	236 B	پنجاه شرکت بزرگ
717.5 M	1,640 B	163.6 M	174.7 M	-1.07	-71.9 B	صندوق اهرمی
1.4 B	13,769.6 B	110.6 M	252.7 M	-2.28	-1,091.7 B	صندوق طلا
637.1 M	868.5 B	44 M	106.3 M	-2.42	-35.9 B	صندوق نقره

سیگنال خرید قوی وقتی هست پول از بازار سهام و درآمد ثابت خارج میشه و به صندوق های طلا وارد بشه

● سیگنال فروش قوی هم زمانی هست که پول از صندوق طلا خارج و به سهام و درآمد ثابت وارد بشه

! اما نکات مهم این تکنیک نوسانگیری:

۱. مواقعی که ورود پول به صندوق های طلا بالای ۱ همت باشد اهمیت بیشتر پیدا میکند

۲. بعد از چند روز اصلاح قیمتی و در کف های حمایتی ورود پول به صندوق های طلا بسیار اهمیت بیشتر دارد و به تنهایی رصد جریان نقدینگی فایده ای ندارد

۳. اگر چند روز پیاپی ورود پول به صندوق طلا داشته باشیم اعتبار تحلیل بالا تر میره

۴. روز های قبل تعطیلات چند روزه رسمی به علت ورود پول به صندوق درآمد ثابت این روش اعتبار کمتری پیدا میکند

۵. دقیقاً برعکس این روش همیشه سیگنال خرید سهام رو پیدا کرد یعنی وقتی پول از صندوق های درآمد ثابت و طلا خارج و وارد سهام میشه

۶. اگر سیگنال خرید قوی در بورس بود صنایعی که بیشترین ورود پول رو داشتند مورد توجه هست. اگر سیگنال خرید قوی در صندوق های طلا بود صندوق هایی که بیشترین ورود پول رو داشتند قابل توجه میشه.

نمودار روی مقاومت، سیگنال های جریان نقدینگی اعتبارشو از دست میده

⚡ زمانی که سیگنال جریان نقدینگی همسو با نمودار باشه اونجاست که شکارچی بازار دست به ماشه میبره نه این که بی هوا تیر بندازه تا شاید یکیش به هدف بخوره...

درآمد ثابت	سهام	صندوق طلا	سیگنال
خروج پول	خروج پول	ورود پول	خرید قوی
خروج پول	ورود پول	ورود پول	خرید عادی
ورود پول	خروج پول	ورود پول	خرید عادی
ورود پول	ورود پول	ورود پول	خرید ضعیف
ورود پول	ورود پول	خروج پول	فروش قوی
ورود پول	خروج پول	خروج پول	فروش عادی
خروج پول	ورود پول	خروج پول	فروش عادی
خروج پول	خروج پول	خروج پول	هشدار

نکته مهم

ماهیت و ذات تمام بازارها این است که قبل از اعلام خبر، قیمت واکنش خودش را زودتر داخل چارت نشان میدهد. حالا این تصمیم شماست که اخبار را دنبال کنی یا بلد باشی با این ابزار کار کنی

روش دوم نوسان گیری از صندوق های طلا

شکل گیری الگوی ساعت در صندوق های طلا

اول باید با انواع قیمت های صندوق طلا آشنا بشی:

۱. قیمت آخرین معامله (همون قیمت بازار و معاملات)

۲. قیمت پایانی (میانگین قیمت های روز و معیار بازگشایی قیمت صندوق طلا برای روز بعد)

اگر نیم ساعت آخر بازار قیمت آخرین معامله بیش از ۱,۵٪ نسبت به قیمت پایانی کمتر باشه افزایش قدرت فروشندگان رو نمایش میده و این یعنی به احتمال ۷۰٪ فردا بازگشایی صندوق ها منفی خواهد بود

اگر نیم ساعت آخر بازار قیمت آخرین معامله بیش از ۱,۵٪ نسبت به قیمت پایانی بیشتر باشه افزایش قدرت خریداران رو نمایش میده و این یعنی به احتمال ۷۰٪ فردا بازگشایی صندوق ها مثبت خواهد بود

❗ برای همین افراد نوسانگیر زمانی اقدام به خرید میکنند که قیمت آخرین معامله از پایانی بیشتر باشه مثلا پایانی مثبت ۱٪ باشه و قیمت تابلو مثبت ۲,۵٪

⊖ امروز تا این لحظه قیمت آخرین معامله ۰٪ هست که نسبت به قیمت پایانی (۳٪ +) حدود ۳٪ کمتر شده پس حواست باشه امروز برای خرید مناسب نیست و ۷۰٪ احتمال بازگشایی منفی برای فردا میده



روش سوم نوسان گیری از سکه

وقتی ربع سکه حبابش کم است یا بازار اصطلاحاً آرام است . اقدام به خرید ربع سکه کنید. وقتی قیمت ربع سکه و حبابش افزایش پیدا کرد. در این زمان سکه تان را بفروشید برای اینکه نگران نباشید اگر سکه یک جهش قیمت داشته باشه و شما جا نمونید. بهتره در زمان فروش. سکه را تبدیل به طلای آب شده کنید.

طلای آب شده را نگه می دارید تا سکه مجدد قیمت حبابش کاهش پیدا کند و مجدد اب شده را تبدیل به ربع سکه می کنید.

روش چهارم نوسان گیری نسبت طلا به نقره

برای سودگرفتن از طلا و نقره: باید بلد باشی با نسبت ها بازی کنی.

یک قانون ساده هست که حرفه ای ها ازش استفاده میکنم: نسبت طلا به نقره.

وقتی این نسبت بالای ۸۵ باشه یعنی:

نقره ارزان پس طلا را به نقره تبدیل کن.

وقتی این نسبت زیر ۶۵ باشه یعنی:

نقره گرون پس نقره را به طلا تبدیل کن.

با همین جابجایی هوشمند، میتونی بدون تزریق پول جدید ، حجم دارایی ات بزرگ کنی.

فقط حواست باشه:

حباب طلا و نقره به علاوه کارمزد خرید و فروش فیزیکی می تونه کل بازی را خراب کند.

برای همین بهتره:

طلا و نقره را از بورس بخری تا از دام کارمزد و حباب درامان باشی.

آربیتراژ

آربیتراژ به معنای خرید و فروش هم‌زمان یک دارایی در بازارهای مختلف به منظور کسب سود از تفاوت قیمت‌ها است. فرض کنید قیمت یک کتاب در کتاب‌فروشی الف ۱۰ دلار است اما همین کتاب در کتاب‌فروشی ب ۱۵ دلار فروخته می‌شود.

اگر کتاب را ۱۰ دلار بخرید و بتوانید به قیمت ۱۵ دلار بفروشید، ۵ دلار سود کسب کرده‌اید. آربیتراژ دقیقاً همین است، اما در بازارهای مالی به جای کتاب سر و کارمان با سهام، ارزها، کالاها یا دارایی‌های دیجیتال در بسترهای مختلف معاملاتی است.

نکته کلیدی در معاملات آربیتراژ کم بودن فاصله زمانی بین لحظه خرید و فروش است و هر چقدر این فاصله کمتر باشد ریسک تغییرات نامطلوب قیمت کاهش می‌یابد. فرصت‌های آربیتراژ کوتاه هستند، زیرا به محض اینکه معامله‌گران از اختلاف قیمت یک دارایی در دو بازار مختلف آگاه شوند، آنقدر آن دارایی را معامله می‌کنند که معاملات آربیتراژ سوددهی خود را از دست می‌دهد و قیمت در هر دو بازار همسان می‌شود.

◆ آربیتراژ بر پایه حساب اسمی در صندوق‌های طلا

آربیتراژ بر مبنای حساب اسمی یکی از روش‌های رایج هولد داینامیک در صندوق‌های طلا است. در این روش، با جابجایی سرمایه از صندوق‌های پُر حساب به صندوق‌های کم حساب، بازدهی بهینه‌تری حاصل می‌شود.

نکات کلیدی:

✓ سوئیچ بین صندوق‌ها باید در یک گروه انجام شود؛ یعنی صندوق‌های شمش‌محور با شمش‌محور و صندوق‌های سکه‌محور با سکه‌محور.

✓ اگر دو صندوق در یک گروه نباشند، حساب ذاتی اهمیت بیشتری نسبت به حساب اسمی پیدا می‌کند.

✓ هنگامی که حساب سکه طلا در محدوده کم‌ریسک (زیر ۱۰٪) قرار داشته باشد، جابجایی از صندوق‌های سکه‌محور به صندوق‌های شمش‌محور (حتی اگر حساب اسمی آن‌ها کمتر باشد) ممکن است باعث کاهش بازدهی شود.

✓ در چنین شرایطی، بهتر است آریترایژ فقط بین صندوق‌های سکه‌محور انجام شود تا ریسک کاهش بازدهی به حداقل برسد.