

سرمایه گذاری در زنجیره ارزش طلا، نقره و مس

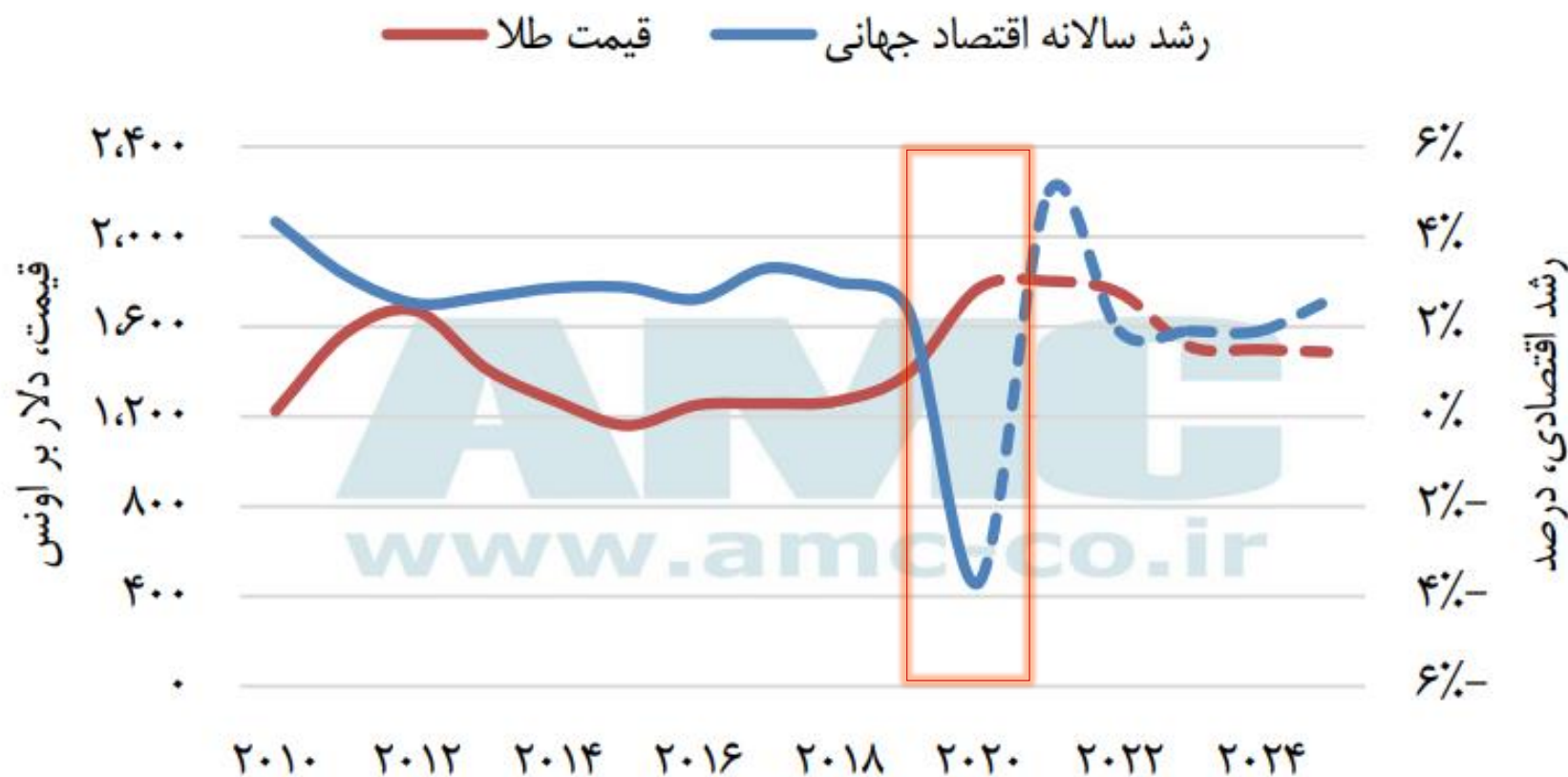
طلا، نقره و مس در مسیر ارزش آفرینی:
سرمایه گذاری هدفمند در دوران نوسان

زهرا اصغری



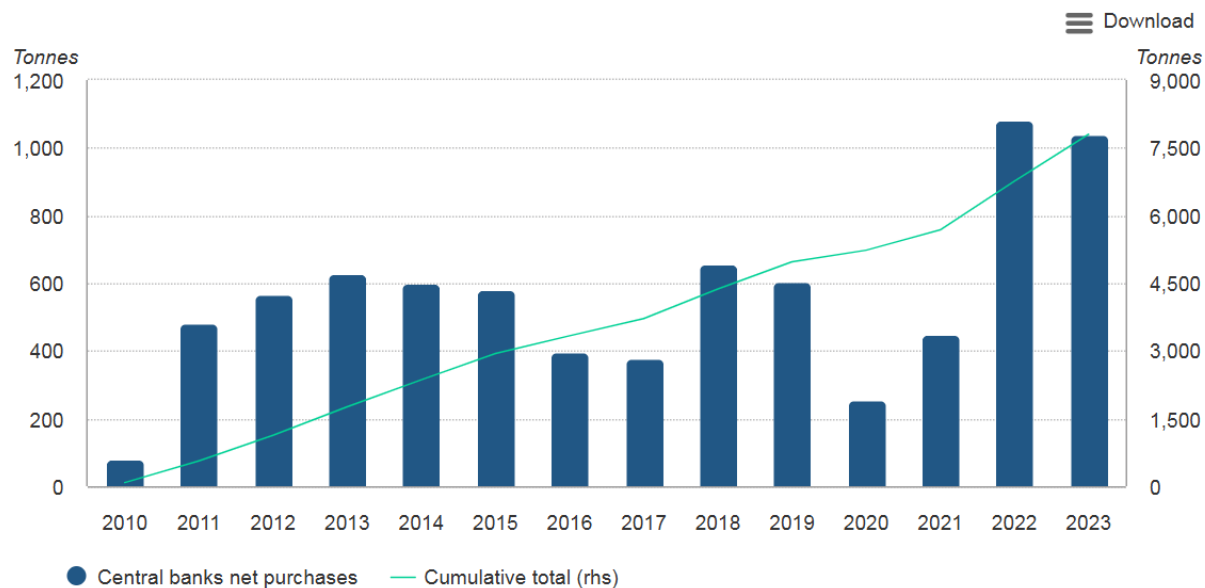
ارتباط طلا با رشد اقتصادی

□ ارتباط غیر مستقیم رشد اقتصادی و قیمت طلا نشان می‌دهد که طلا پشتوانه امن سرمایه‌هاست.

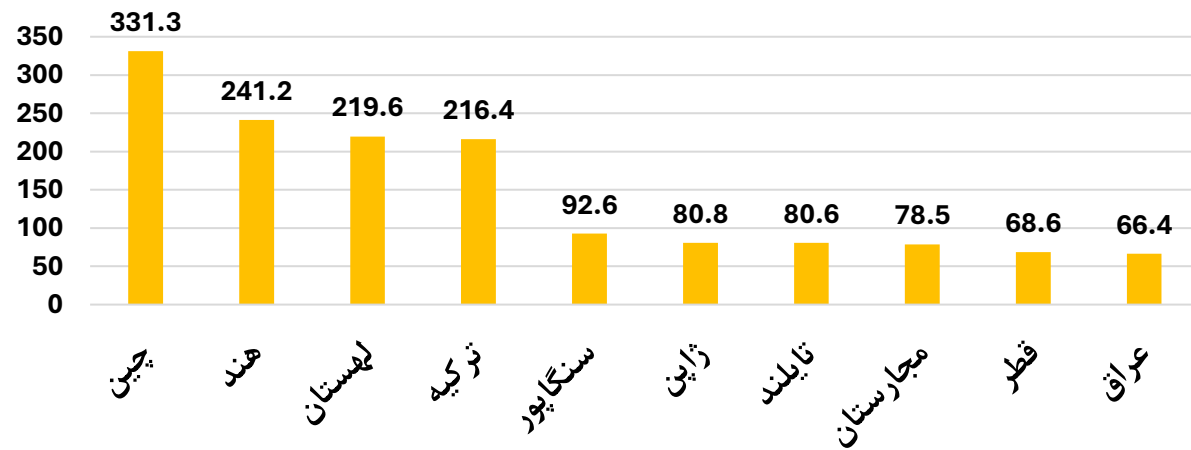


رشد افزایشی ذخایر طلای بانک های مرکزی

Annual and cumulative net gold demand from central banks, tonnes

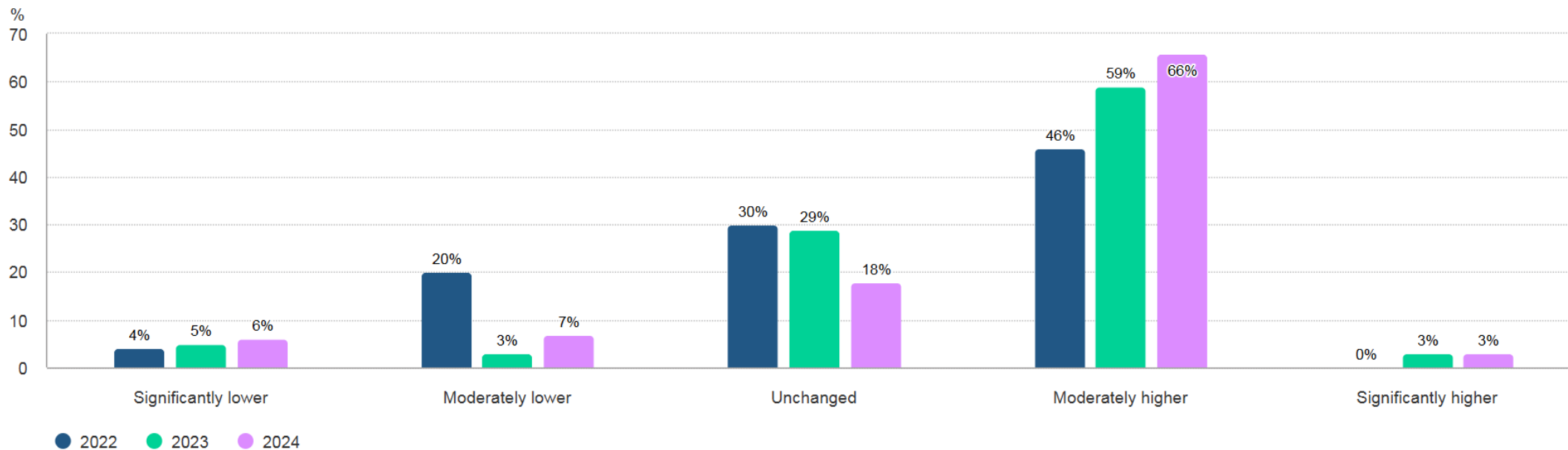


میزان افزایش ذخیره طلای بانک های مرکزی ۱۰ کشور نخست دنیا در طی سال های ۲۰۱۹ تا ۲۰۲۴ بر حسب تن





به نظر شما چه نسبتی از کل ذخایر بانک های مرکزی جهان (ارز و طلا) به طلا اختصاص خواهد یافت؟



روند کلی نشان می دهد تمایل بانک های مرکزی به افزایش ذخایر طلا در سال ۲۰۲۴ قوی تر از سال های گذشته است. در سال ۲۰۲۴، تنها ۱۳٪ بانک ها انتظار کاهش ذخایر دارند، در حالی که ۶۹٪ افزایش را پیش بینی می کنند. کاهش درصد پاسخ دهندگان که انتظار «عدم تغییر» دارند (از ۳۰٪ در ۲۰۲۲ به ۱۸٪ در ۲۰۲۴) نیز نشان می دهد که فضای تصمیم گیری فعال تر و استراتژیک تر شده است.

چه موضوعاتی برای تصمیمات ذخایر شما مرتبط هستند؟

۱- انگیزه‌های مالی-سرمایه‌ای (بسیار قوی)

ذخیره ارزش بلندمدت / حفاظت در برابر تورم

عملکرد در زمان بحران

متنوع سازی موثر پرتفوی

۲- ویژگی‌های عملکردی (اهمیت متوسط رو به بالا)

دارایی بدون ریسک نکول (حدود ۸۰-۸۵٪ «بسیار»/«تا حدی»)

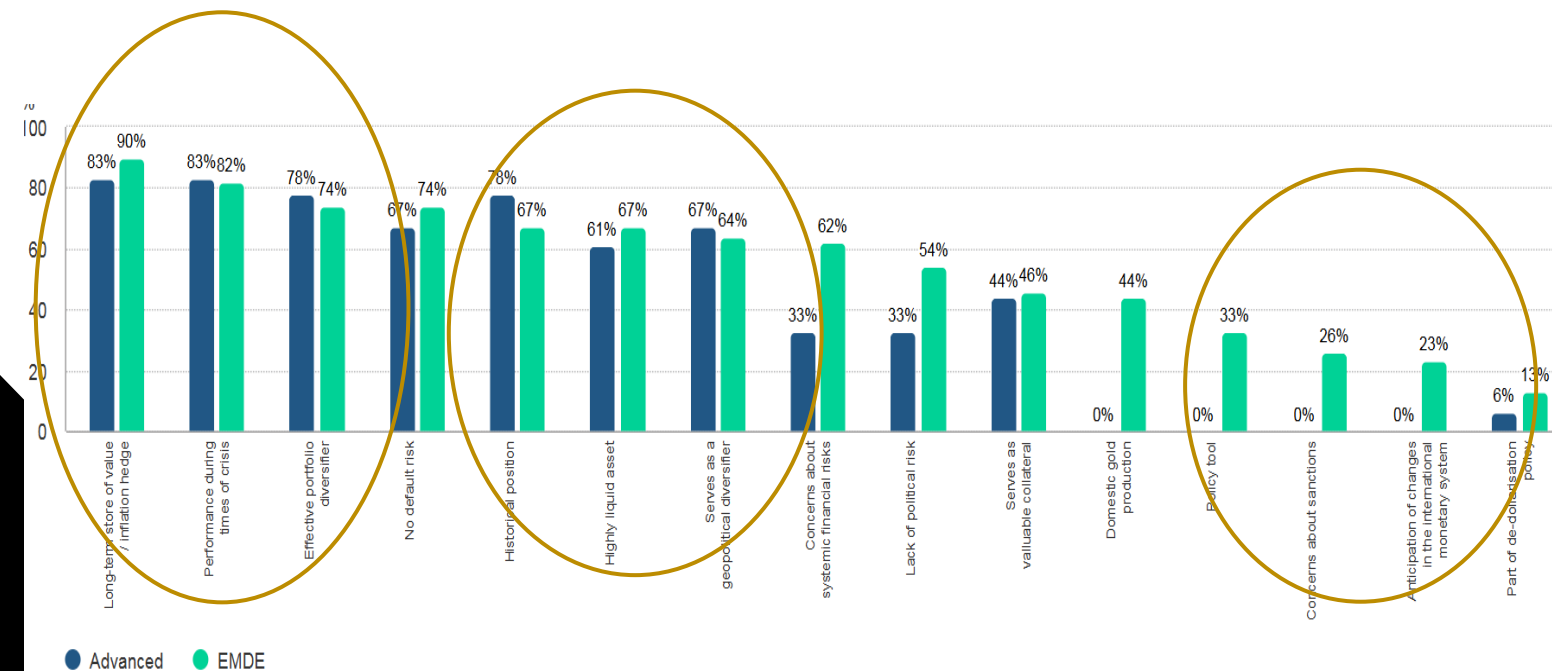
نقدینگی بالا (حدود ۸۰-۸۵٪ «بسیار»/«تا حدی»)

۳- انگیزه‌های «سیاست‌گذاری» و «جغرافیای سیاسی» (کمترین اولویت)

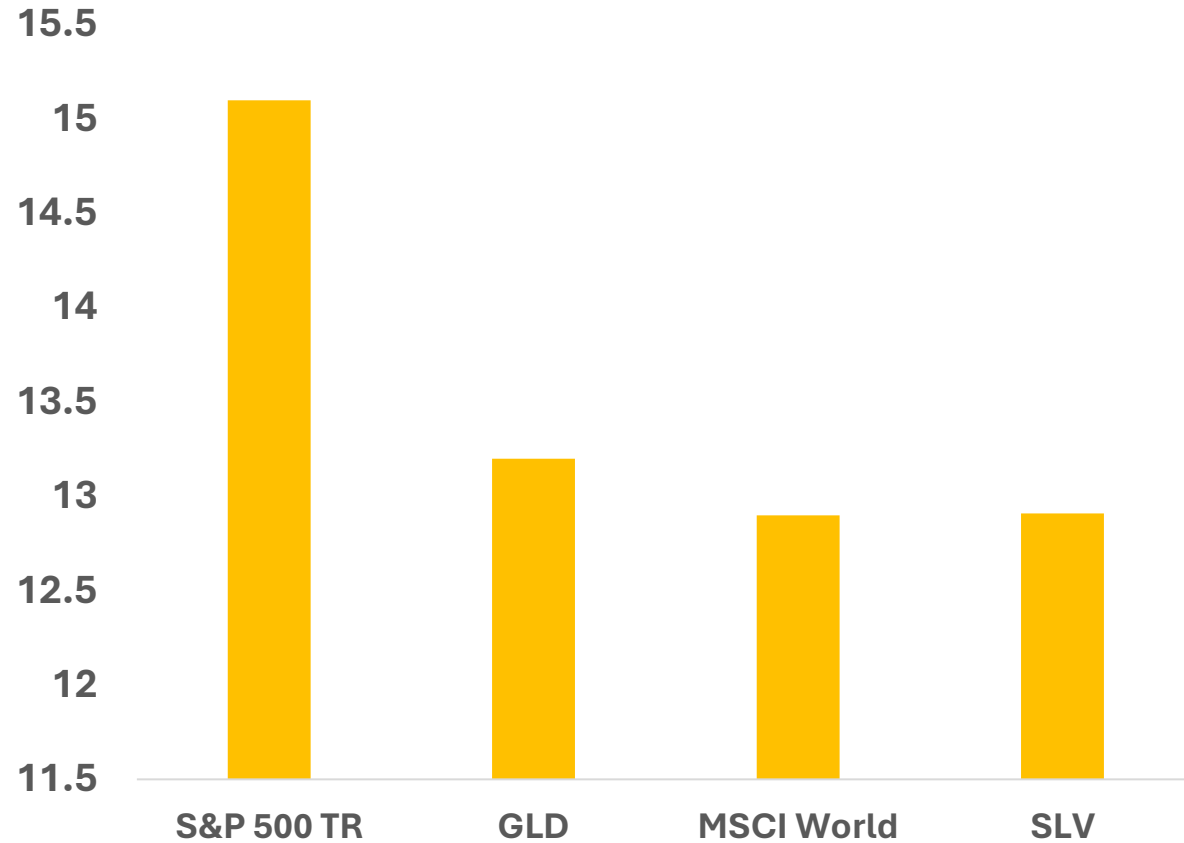
تولید داخلی طلا (کمتر از ۳۰٪ «بسیار»/«تا حدی»)

نگرانی از تحریم‌ها (حدود ۲۳٪ «بسیار»/«تا حدی»)

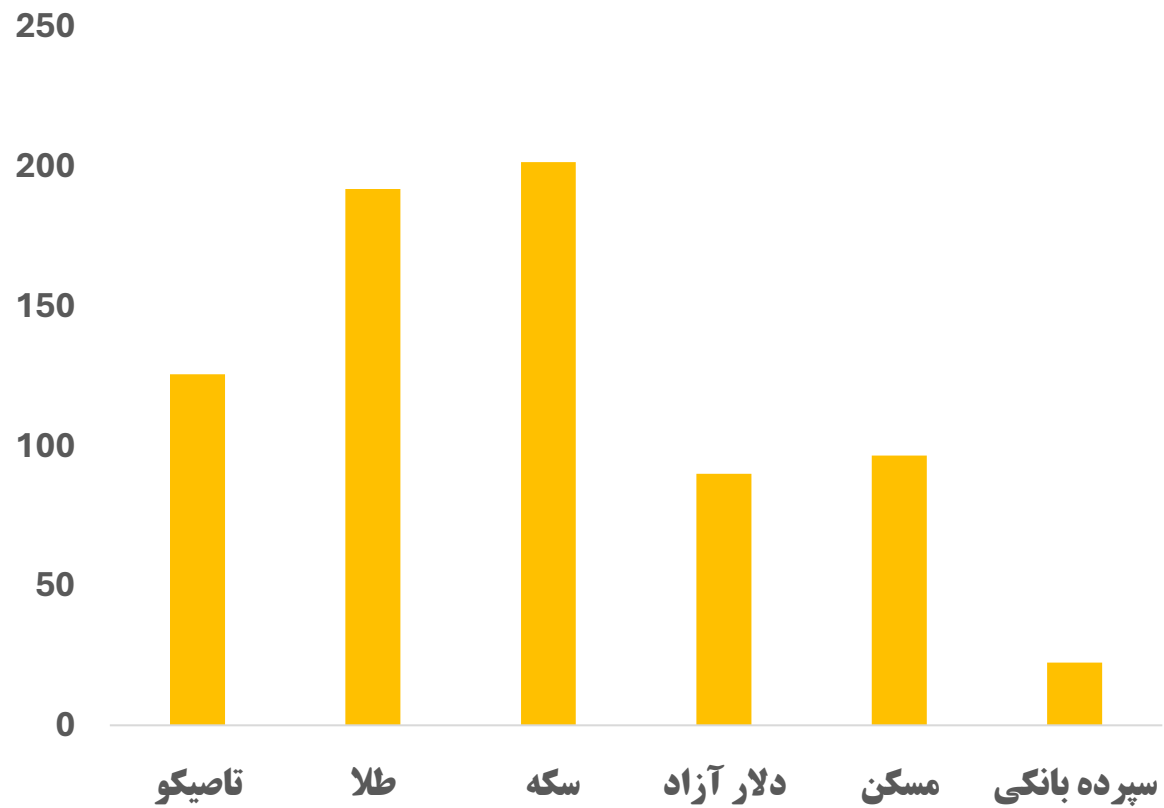
سیاست دلارسازی



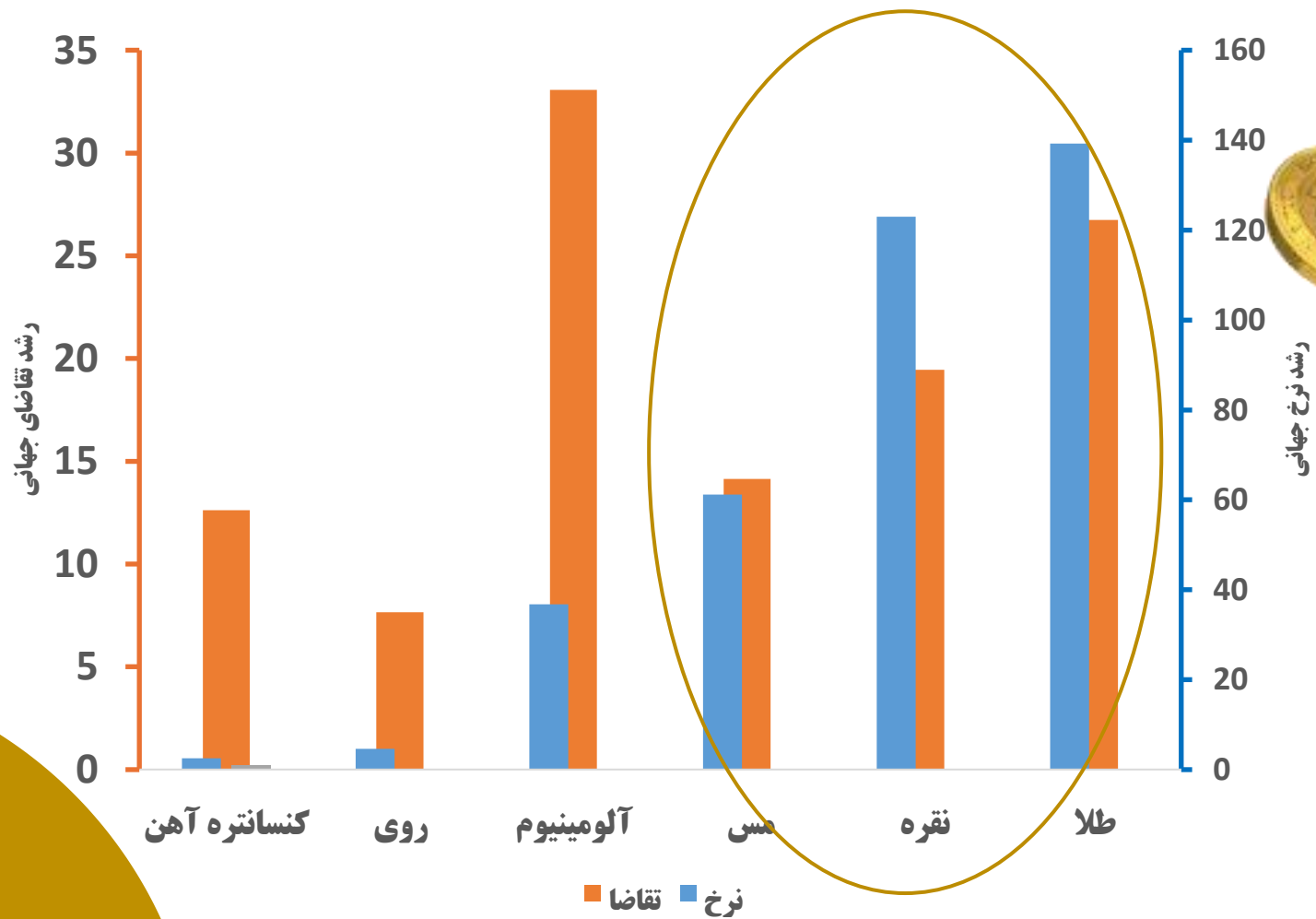
متوسط نرخ بازده سالانه ۵ سال اخیر جهانی



متوسط نرخ بازده سالانه ۵ سال اخیر در ایران



روند رشد نرخ و تقاضای ۵ سال اخیر



با سپاسی از توجه شما

