

واکش بازارها به انتخاب پزشکیان

## ریزش‌های ناپایدار



کیما ملکی  
editor@smtnews.ir

### پیش‌بینی نرخ جهانی طلا در ۲۰۲۴

انجمن بازار شمش لندن در ابتدای سال ۲۰۲۴، از ۲۵ صاحب‌نظر و تحلیلگر درباره پیش‌بینی نرخ طلای جهانی در سال ۲۰۲۴ نظرخواهی را انجام داده است. در این نظرخواهی، سیاست‌های پولی فدرال رزرو با احتمال ۲۵ درصد، عرضه و تقاضای بانک‌های مرکزی با احتمال ۲۲ درصد و ریسک‌های ژئوپلیتیک با احتمال ۲۲ درصد به‌عنوان مهم‌ترین عوامل موثر بر نرخ طلا در سال ۲۰۲۴ معرفی شدند. سایر عوامل شامل رفتار سرمایه‌گذاران، ناطمینانی از انتخابات آمریکا، ریسک‌های رکود اقتصادی، خالص بازخريد ETFها، کشش تقاضای فیزیکی، بیکاری آمریکا و ریسک‌های مرتبط با بانک‌های کوچک و بزرگ بودند. این نظرخواهی نشان می‌دهد در سال ۲۰۲۴ پیش‌بینی‌ها از نرخ طلا به‌طور کلی مثبت است. میانگین این پیش‌بینی‌ها ۲ هزار و ۵۹ دلار در هر اونس است که نسبت به میانگین نرخ سال ۲۰۲۳، ۶.۱ درصد بیشتر برآورد شده است. بالاترین پیش‌بینی‌ها در حدود ۲ هزار و ۱۰۰ تا ۲ هزار و ۴۰۵ دلار بودند.

### تاثیر احتمال پیروزی ترامپ بر بازار

جنگ تجاری آمریکا و چین در دوره ۲۰۱۸ تا ۲۰۲۰ با افزایش نرخ طلا همراه بود. طلا به‌عنوان یک دارایی امن در شرایطی که مذاکرات تجاری به‌طول می‌انجامید و تعرفه‌ها افزایش می‌یافت، به‌طور قابل‌توجهی مورد توجه سرمایه‌گذاران قرار گرفت. علاوه بر این، دوران اول ریاست‌جمهوری ترامپ نشان داد که او ممکن است به استقلال فدرال رزرو آسیب بزند، که این موضوع نیز می‌تواند به کاهش جذابیت اوراق قرضه ایالات‌متحده به‌عنوان یک دارایی امن منجر شود؛ موضوعی که یک عامل مهم برای افزایش نرخ طلا محسوب می‌شود.

### حراج شمش چه تاثیری بر نرخ طلا گذاشت؟

حراج سکه و حراج شمش طلا به‌عنوان راهکاری برای کنترل نرخ طلا توسط سیاست‌گذاران پولی کشور برگزیده شده است. در این حراج‌ها نرخ طلا حدوداً ۵ درصد پایین‌تر از نرخ طلا در بازار آزاد است. این موضوع به خودی خود می‌تواند حاشیه سودی را به‌عنوان رانت در اختیار خریداران قرار دهد. بررسی‌ها نشان می‌دهد در حراج سکه به‌طور میانگین در نرخ ربع‌سکه نیز در حراج‌های برگزار شده توسط مرکز مبادله، ۸ درصد تفاوت نرخ مابین بازار آزاد و حراج وجود دارد. این فاصله قیمتی باتوجه به اینکه فاصله زمانی بین سفارش تا زمان تحویل دست‌کم ۱۰ روز است، معمولاً افزایش نیز می‌یابد و حاشیه سود حقیقی برای خریداران را افزایش می‌دهد. به‌همین دلیل، این حراج‌ها با هجوم بازیگران بازار از سمت تقاضا مواجه شده‌اند و به‌طور معمول، میزان سفارش‌های ثبت‌شده با میزان فروش سکه‌ها اختلاف دارند.

کافی بود تا قیمت‌ها روندی ریزشی به خود گیرند، اما با این حال باید دید در آینده و با روی کار آمدن دولت چهاردهم بازارها چه آرایشی به خود می‌گیرند. وضعیت بازارها در هفته جاری می‌تواند معیاری برای سنجش اعتماد فعالان اقتصادی و جامعه نسبت به دولت جدید باشد. در ادامه نظر کارشناسان اقتصادی را در رابطه با شرایط آینده بازار طلا، سکه و دلار جویا شدیم.

صندوق رأی بود تا جلوگیری از افزایش نرخ شدید دلار، طلا و مسکن. حال باید ماند و دید و امید داشت که مسعود پزشکیان، رئیس دولت چهاردهم چه برنامه‌ای برای دستیابی به وعده‌های انتخاباتی خود دارد. حال با وجود اینکه پزشکیان هنوز روی صندلی ریاست نشسته است، بازارها اما برایش فرس قرمز می‌پهن کردند و نیامده حساسی تکان خوردند. ظاهراً انتخاب رئیس‌جمهوری جدید برای بازار طلا و سکه

پزشکیان در انتخابات روز جمعه ۱۵ تیر با کسب ۱۶ میلیون و ۳۸۴ هزار و ۴۰۳ رأی، به‌عنوان رئیس‌جمهوری ایران انتخاب شد. مردی با وعده‌های شیرین که بسیاری از مردها را پای صندوق‌های رأی کشاند و در نهایت منتخب مردم شد. پزشکیان از مرداد ۱۴۰۳ در جایگاه رئیس‌جمهوری می‌نشیند و پرونده‌های خاک‌خورده بسیاری در انتظار اوست. از احیای برجام که به‌گمانم دلیل آمدن بسیاری‌ها پای

### طلا ارزان‌تر از قبل

نادر بذرآفشان، رئیس اتحادیه فروشندگان و سازندگان طلا و جواهر تهران در رابطه با تاثیرات بازار نسبت به انتخاب پزشکیان به گفت: در هفته‌های اخیر با وجود کاهش اونس جهانی طلا به‌دلیل انتخابات با افزایش نرخ طلا روبه‌رو شدیم، اما با انتخاب دکتر پزشکیان به‌عنوان رئیس‌جمهوری منتخب مردم از ۱۶ تیر با وجود افزایش ۳۳ دلاری اونس جهانی طلا به‌شدت بازارهای داخلی در هفته گذشته روند کاهشی داشته است. در مجموع با روشن شدن تکلیف انتخابات، شاهد کاهش ۲ میلیونی نرخ سکه و ۱۰۸ هزار تومانی هر گرم طلای ۱۸ عیار بودیم.

وی با تاکید بر روند کاهشی بازار گفت: بازار روند کاهشی خوبی را نشان داد و قیمت‌ها به پایین‌ترین نرخ در ماه‌های گذشته رسیدند، اما در کل احتمال کاهش شدید قیمت‌ها در بازارهای داخلی بسیار کم است. در کل انتخاب پزشکیان از اوج‌گیری قیمت‌ها که به‌تازگی شاهد آن بوده‌ایم، جلوگیری خواهد کرد.

رئیس اتحادیه فروشندگان و سازندگان طلا و جواهر تهران با پیش‌بینی آینده بازار طلا و سکه بیان کرد: در طول سال با توجه به تغییراتی که در سطح جهان نسبت به اونس جهانی رخ می‌دهد و به‌واسطه آن، بازارهای جهانی تغییر پیدا می‌کند یا نوسانات نرخ ارز در بازار شاهد افزایش تدریجی نرخ طلا تا پایان سال خواهیم بود، چراکه براساس تحلیل‌ها تا پایان سال، اونس جهانی طلا دچار افزایش نرخ چشمگیری خواهد شد.

### کاهش نرخ، تداوم ندارد

مرتضی افقه، کارشناس اقتصادی در رابطه با تاثیر انتخاب پزشکیان به‌عنوان رئیس‌جمهوری گفت: پس از انتخاب رئیس‌جمهوری منتخب، شاهد کاهش نرخ دلار، سکه و طلا بودیم. این کاهش نرخ در بازار تداوم ندارد و تنها در صورت تثبیت می‌توان به آن خشنود بود. این کاهش قیمت‌ها تنها یک اثر لحظه‌ای بوده است و اثر بلندمدت زمانی رخ می‌دهد که کشور بتواند تجارت عادی با همه کشورها داشته باشد. در نتیجه این تجارت عادی، امکان دریافت ارز به‌راحتی وجود خواهد داشت.

وی با تاکید بر اینکه همچنان تحریم‌ها و FATF به‌عنوان بزرگ‌ترین چالش‌های اقتصادی وجود دارند، افزود: بیش از ۲ ماه از آغاز به کار دولت چهاردهم زمان باقی مانده است. در حال حاضر کلید حل همه مشکلات به حل مسائل تحریمی باز می‌گردد و در این رابطه فعلاً افق روشنی دیده نمی‌شود و بسیار بعید است که تا زمان انتخابات آمریکا، شاهد تغییرات چندانی باشیم، مگر اینکه به‌صورت موقت، توافقی انجام گیرد.

این کارشناس اقتصادی باتوجه به صادرات نفت در دوران تحریم بیان کرد: در حال حاضر دولت سیزدهم مدعی است که حدود ۱.۵ تا ۲ میلیون بشکه نفت می‌فروشد که در صورت تداوم این روند و با حل شدن تحریم‌ها بی‌شک نرخ ارز در حوالی ۵۵ تا ۶۰ هزار تومان باقی بماند. در مجموع نمی‌توان امید به ریزش نرخ دلار و طلا داشت.

افقه با توصیه‌ای به مردم گفت: باتوجه به اطلاعات فعلی از بازار، در حال حاضر هیچ‌گونه خرید و فروشی درست نیست. در هر صورت در وضعیت فعلی مردم نباید تصمیم‌گیری هیجانی داشته باشند و باید همین روند فعلی را ادامه دهند. اکنون باید برآیند خوش‌بینی به‌دلیل روی کار آمدن پزشکیان و بدبینی نسبت به نظرسنجی‌هایی را که به‌نفع ترامپ است در کنار هم، ارزیابی کرد.

### ظاهر انتخاب رئیس‌جمهوری جدید برای بازار طلا و سکه کافی بود تا قیمت‌ها روندی ریزشی به خود گیرند

ظاهر انتخاب رئیس‌جمهوری جدید برای بازار طلا و سکه کافی بود تا قیمت‌ها روندی ریزشی به خود گیرند

## نگاهی به نوسانات نرخ طلا، سکه و دلار قبل و بعد از پزشکیان

### تاثیر انتخابات ریاست‌جمهوری بر نرخ طلا

با اعلام نتایج انتخابات ریاست‌جمهوری، نرخ سکه ۳.۱ درصد کاهش یافت. همزمان با اعلام نتایج انتخابات، نرخ سکه در بازار یک میلیون و ۱۵۷ هزار تومان سقوط کرد و به ۴۱ میلیون و ۳۵۳ هزار تومان کاهش یافت.

با وجود افزایش نرخ طلا در بازار جهانی و رسیدن به مرز ۲ هزار و ۴۰۰ دلار، اما نرخ طلا در بازار ایران روندی نزولی گرفت.

قیمت نیم‌سکه ۴۵۰ هزار تومان، ربع‌سکه ۳۵۰ هزار تومان و سکه گرمی ۱۰۰ هزار تومان فرو ریخت. بررسی‌ها نشان می‌دهد که حساب سکه نیز بیش از ۵۰۰ هزار تومان کاش یافت.

طی یک روز بعد از انتخابات هر گرم طلای ۱۸ عیار در بازار تهران با کاهش ۷۵ هزار تومانی، به ۳ میلیون و ۴۱۸ هزار تومان رسید. هر مثقال طلا نیز ۲۲۳ هزار تومان ریزش کرد و ۱۴ میلیون و ۸۱۱ هزار تومان نرخ پیدا کرد.

این کاهش نرخ در حالی بود که اونس طلا در بازار جهانی تا مرز ۲ هزار و ۴۰۰ دلار بالا آمد و به ۲ هزار و ۳۹۱ دلار رسید.

### قیمت سکه از ۴۰ میلیون رد شد

گرفت و نرخ سکه گرمی در سطح ۶ میلیون و ۹۰۰ هزار تومان ثابت ماند. قیمت طلای ۱۸ عیار هم روز چهارشنبه رشد کرد و به ۳۲۰ میلیون و ۳۲۰ هزار تومان رسید. نرخ مثقال طلای ۱۸ عیار هم ۱۴ میلیون و ۳۸۱ هزار تومان شد.

### سکه بهار به کانال ۴۰ میلیون تومانی برگشت

قیمت سکه امامی ۲۳ خرداد ۴۰ میلیون و ۲۱۰ هزار تومان شد. سکه بهار آزادی ۳۶ میلیون و ۸۹۰ هزار تومان شد و نیم‌سکه به ۲۲ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان رسید. قیمت ربع سکه نیز در کانال ۱۴ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان قرار گرفت.

### بازار طلا در اردیبهشت ۱۴۰۳

قیمت سکه امامی ۲۵ اردیبهشت با رشد ۴۰۰ هزار تومانی روی رقم ۴۰ میلیون و ۹۰۰ هزار تومان معامله شد. نرخ سکه بهار با رقم ۳۷ میلیون و ۹۹۵ هزار تومان معامله شد و در کانال ۳۷ و ۳۸ میلیون تومانی نوسان داشت. این قطعه در پنجمین روز معاملاتی هفته ۲۰۰ هزار تومان افزایش داشت. نیم‌سکه تنها قطعه‌ای بود که تغییر نرخ نداشت و با همان رقم ۲۳ میلیون و ۷۰۰ هزار تومان روز سه‌شنبه معامله شد. نرخ ربع سکه با ۱۰۰ هزار تومان رشد روی رقم ۱۴ میلیون و ۹۰۰ هزار تومان ایستاد و سکه گرمی با رشد ۵ هزار تومانی روی نرخ ۶ میلیون و ۶۰۵ هزار تومان معامله شد.