

همبستگی طلا با جفت‌ارزها به معنای ارتباط مستقیم یا معکوس میان تغییرات قیمت طلا و ارز است. این همبستگی می‌تواند مثبت یا منفی باشد:

- **همبستگی مثبت:** وقتی قیمت طلا افزایش می‌یابد، ارز هم همزمان رشد می‌کند (یا بالعکس).
- **همبستگی منفی:** وقتی قیمت طلا بالا می‌رود، ارزش ارز کاهش پیدا می‌کند (یا بالعکس).

شناخت این رابطه اهمیت زیادی دارد، زیرا نشان می‌دهد طلا و ارزها در بازار فارکس به‌طور مستقل حرکت نمی‌کنند، بلکه معمولاً تحت تأثیر عوامل مشترک اقتصادی و روانی قرار دارند. بنابراین، قبل از ورود به معامله در برخی جفت‌ارزها، بهتر است از وضعیت همبستگی آن‌ها با طلا مطلع شوید تا تصمیمات دقیق‌تر و کم‌ریسک‌تری بگیرید.

رابطه طلا و دلار در بازار مالی

در بازارهای مالی، طلا و دلار رابطه معکوسی دارند. هر زمان قیمت طلا افزایش پیدا کند، معمولاً ارزش دلار کاهش می‌یابد و بالعکس. به‌طور مثال در شرایط بحرانی مثل جنگ‌ها، سرمایه‌گذاران برای حفظ دارایی‌های خود به طلا روی می‌آورند و همین موضوع باعث کاهش ارزش دلار می‌شود.

بر اساس [Investopedia](https://www.investopedia.com):

طلا در بلندمدت معمولاً با دلار آمریکا همبستگی منفی دارد؛ وقتی اعتماد به ارزهای کاغذی کاهش می‌یابد یا در زمان‌های بحران بازار، قیمت طلا صعود می‌کند.

نمودار و جدول همبستگی

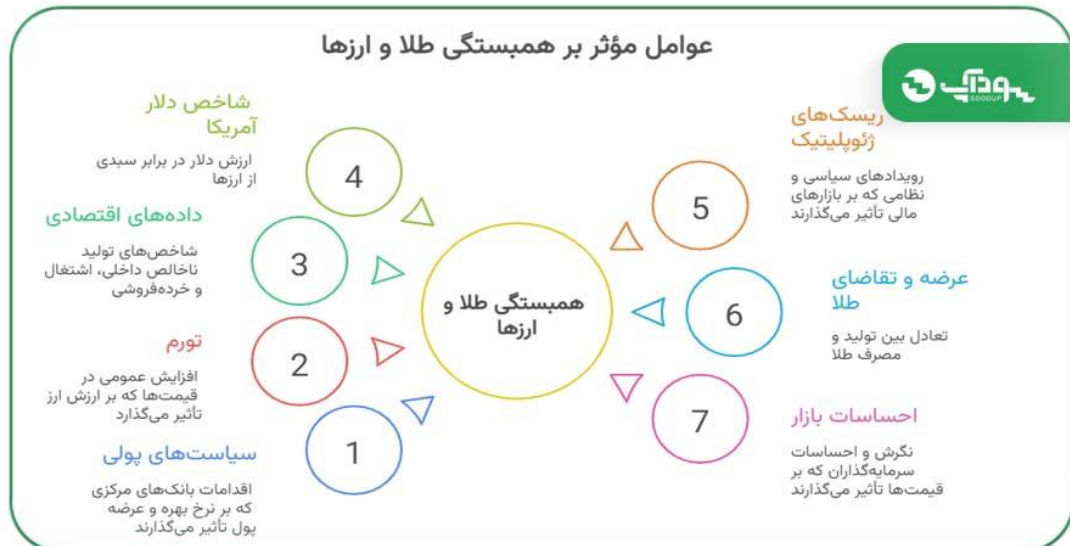
ضریب همبستگی عددی بین ۱+ و ۱- است:

- ۱+: همبستگی مثبت کامل (حرکت هم‌جهت)
- ۱-: همبستگی منفی کامل (حرکت خلاف جهت)
- ۰: همبستگی ضعیف یا بی‌اهمیت

نمونه‌ای از ضرایب همبستگی طلا با جفت‌ارزها:

جفت‌ارز	نوع همبستگی	ضریب همبستگی	درصد همبستگی
EUR/USD	مثبت قوی	+۰.۷۲	٪۷۲
GBP/USD	مثبت متوسط	+۰.۵۵	٪۵۵
AUD/USD	مثبت خیلی قوی	+۰.۸۳	٪۸۳
USD/JPY	منفی قوی	-۰.۶۸	٪۶۸-
USD/CHF	منفی متوسط	-۰.۴۷	٪۴۷-

همبستگی طلا با جفت ارزهای مهم



AUD/USD

- همبستگی مثبت و قوی با طلا دارد.
- استرالیا دومین تولیدکننده بزرگ طلا در جهان است و سالانه بیش از ۵ میلیارد دلار طلا صادر می‌کند.
- حدود ۸۰٪ همبستگی بین این جفت‌ارز و طلا وجود دارد.
- بسیاری از معامله‌گران به جای معامله مستقیم روی طلا، AUD/USD را انتخاب می‌کنند چون نوسانات ناگهانی کمتری دارد و نرخ سوآپ آن معمولاً مثبت است.

USD/CHF

- طلا با فرانک سوئیس (CHF) رابطه مثبت دارد.
- اما طلا با جفت‌ارز USD/CHF رابطه منفی دارد.
- دلیل آن، منفی بودن همبستگی طلا با دلار و قرار گرفتن دلار در بخش اول جفت‌ارز است.
- سوئیس حدود ۲۵٪ از پول خود را با ذخایر طلا پشتیبانی می‌کند، به همین دلیل فرانک و طلا هم‌راستا حرکت می‌کنند.

استراتژی معاملاتی

یکی از استراتژی‌های متداول استفاده از واگرایی در همبستگی است. وقتی طلا رشد می‌کند ولی AUD/USD هم‌زمان افت می‌کند، می‌توان هم‌زمان روی طلا فروش (Short) و روی AUD/USD خرید (Long) باز کرد. این روش می‌تواند سودآور باشد اما ریسک بالایی هم دارد.

عوامل مؤثر بر همبستگی طلا و ارزها

۱. سیاست‌های پولی و نرخ بهره
 - افزایش نرخ بهره → ارز تقویت می‌شود / طلا تضعیف می‌شود.
 - کاهش نرخ بهره → ارز تضعیف می‌شود / طلا تقویت می‌شود.
۲. تورم و داده‌های اقتصادی
 - داده‌هایی مثل CPI و PPI به‌طور مستقیم بر قیمت طلا و ارزها اثر می‌گذارند.
۳. شاخص دلار آمریکا (DXY)
 - رابطه معکوس بین دلار و طلا وجود دارد.
 - دلار قوی‌تر → طلا ضعیف‌تر.
 - دلار ضعیف‌تر → طلا قوی‌تر.
۴. ریسک‌های ژئوپلیتیک و بحران‌های جهانی
 - در شرایط جنگ، تحریم یا رکود اقتصادی، سرمایه‌گذاران به سمت طلا می‌روند و ارزش ارزها کاهش پیدا می‌کند.
 - علاوه بر این، رابطه قیمت نفت و طلا و همچنین شاخص دلار نقش مهمی در تحلیل‌ها دارند.
۵. احساسات و روانشناسی بازار (Risk-On / Risk-Off)
 - Risk-On: سرمایه‌گذاران به سمت دارایی‌های پرریسک می‌روند → ارزها تقویت / طلا تضعیف.
 - Risk-Off: سرمایه‌گذاران به سمت طلا و دارایی‌های امن می‌روند → ارزها تضعیف / طلا تقویت.

سخن پایانی

قبل از معامله جفت‌ارزهایی مثل AUD/USD و USD/CHF حتماً همبستگی آن‌ها با طلا را بررسی کنید. نادیده گرفتن این موضوع می‌تواند به ضررهای سنگین منجر شود. شناخت همبستگی جفت‌ارزها در فارکس به شما کمک می‌کند با دید بازتری وارد معاملات شوید و ریسک تصمیمات اشتباه را کاهش دهید.