

* شرکت پلیمر آریاساسول در صنعت پتروشیمی فعالیت میکند؛ صنعتی که کارشناسان معتقدند، در هر سه ماهه سال ۲۰۲۱، این انتظار وجود دارد که وضعیت تقاضا بهبود یابد بطوریکه تقاضا در سه ماهه پایانی سال ۲۰۲۱ برای محصولات پتروشیمی به مراتب بالاتر از تقاضای این محصولات در سه ماهه نخست باشد.

* پیش‌بینی افزایش تقاضا برای محصولات پتروشیمی در سال ۲۰۲۱ در حالی صورت می‌گیرد که این محصولات در سال ۲۰۲۰ با کاهش تقاضای جهانی به شکل قابل توجهی مواجه بودند، تقاضا برای محصولات پتروشیمی در ماه‌های پایانی سال ۲۰۲۰ نسبت به ماه‌های ابتدایی، افزایشی بود و این روند افزایشی باعث رشد بی‌سابقه قیمت‌های محصولات الفینی و پلی‌الفینی در ماه‌های اخیر شده است.

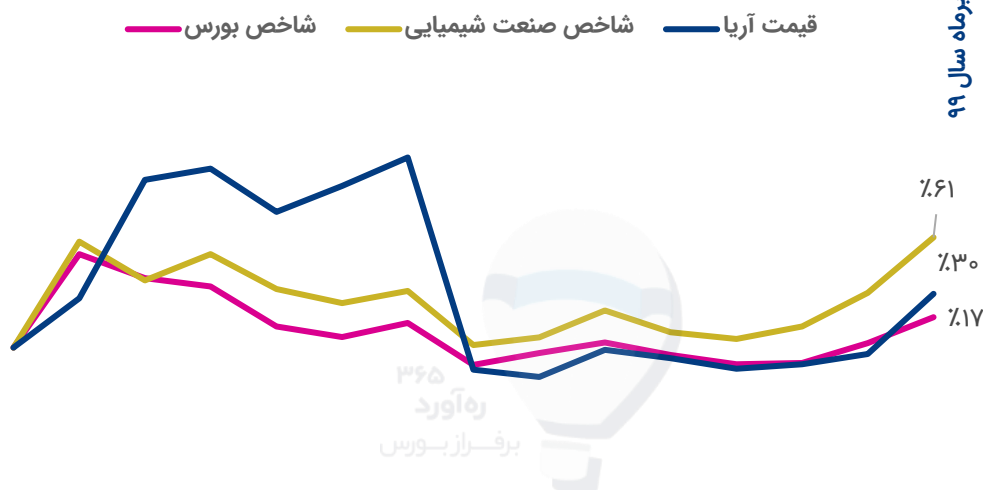
* سهم شرکت پلیمر آریاساسول از مجموع کل تولید صنعت اتیلن و پلی اتیلن کشور حدود ۱۷٪ است.

ارزندگی، آریا

* آریا در بالای ارزش ذاتی خود معامله می‌شود.

وضعیت سهم	ارزش ذاتی (ریال)	روش ارزشگذاری
بالای ارزش ذاتی	۹۷,۶۷۰	تحلیل نسبی
بالای ارزش ذاتی	۱۱۰,۰۰۰	تحلیل سود

مقایسه تغییرات شاخص بورس و صنعت شیمیایی و قیمت سهم
آریا (بدون تعدیل) از ابتدای تیر ماه ۹۹ تا مرداد ۱۴۰۰



سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹	
مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت
مرداد	تیر	مرداد	تیر
مهر	شهریور	مهر	شهریور
آبان		آبان	
آذر		آذر	
دی		دی	
بهمن		بهمن	
اسفند		اسفند	
فروردین		فروردین	



۳۶۵
رہ آورد



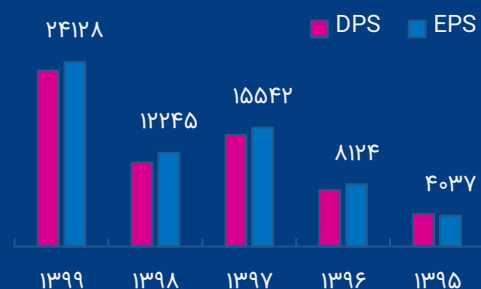


[rahavard365](#)

نمای شرکت

آخرین قیمت	۱۱۷,۹۲۷
سبک سهام	بزرگ رشدی
سال ورود به بورس	۱۳۹۹
بازدهی از ابتدای سال	۴۳/۹۳٪
دامنه تاریخی قیمت	۶۵,۱۱۹ - ۲۰۶,۰۰۰
بازدهی ۱ سال اخیر	۵۱/۹۳٪
بتا (۲ سال)	۰/۷
میانگین حجم ۲۰ روزه	۳,۹۲۳,۵۳۷

EPS, روند ۵ ساله



نسبت‌های مالی	شرکت	صنعت
بازدهی سرمایه	۹۱/۹۸٪	۹۰/۰۹٪
ROE		
بازده دارایی‌ها	۷۶/۵۹٪	۵۵/۵۱٪
ROA		
حاشیه سود خالص	۶۱/۳۸٪	۳۵/۸۱٪
حاشیه سود عملیاتی	۶۰/۴۳٪	۳۴/۲۲٪
گردش مجموع دارایی‌ها	۱/۲	۱/۵۵
نسبت بدهی	۰/۱۷	۰/۳۸
نسبت دارایی‌های جاری	۰/۸۶	۰/۸۶
نسبت نقدینگی	۲/۱۲	۰/۸۵
نسبت P/E	۹/۷۶	۹/۵۶
نسبت P/B	۸/۹۸	۸/۶۲
نسبت EV/EBIT	۸/۸۱	۸/۴۴
نسبت EV/SALES	۵/۳۲	۲/۸۹

نگاهی بر الفین، آروماتیک و پلیمر

جهانی

پیش بینی می شود بازار جهانی بنزن-تولوئن-زایلین (BTX) طی دوره پیش‌بینی شده، بین سال‌های ۲۰۲۱ و ۲۰۲۶ با نرخ قابل توجهی افزایش یابد. از سال ۲۰۲۰، بازار با سرعت مداوم و با اتخاذ فزاینده استراتژی‌ها توسط بازیگران اصلی در حال رشد است. انتظار می رود بازار در افق پیش بینی شده صعود کند.

داخلی

* ایران با ظرفیت تولید ۷/۳ میلیون تن اتیلن در سال، نزدیک به ۳/۵ درصد از تولید جهانی اتیلن را به خود اختصاص داده است.

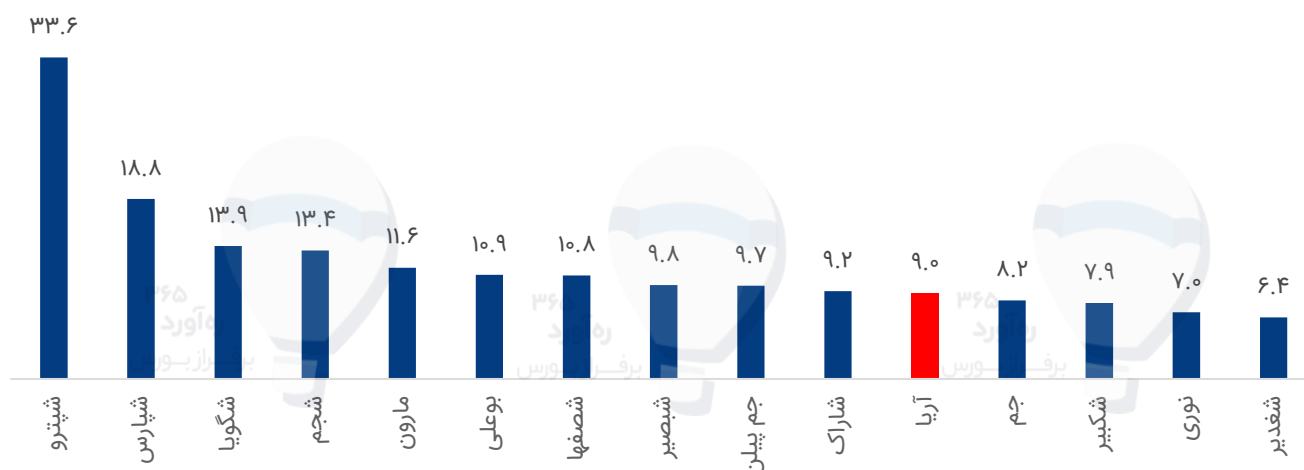
* ظرفیت تولید پلیمر ایران بالغ بر ۲۰ میلیون تن در سال اما تولید واقعی این محصول سالانه ۵ میلیون تن برآورد می‌شود. به عبارتی دیگر در حال حاضر با یک چهارم ظرفیت در حال تولید است. با توجه به گزارشات این صنعت ۱/۵ درصد از تولید ناخالص داخلی را تشکیل می دهد.

صنعت در بورس

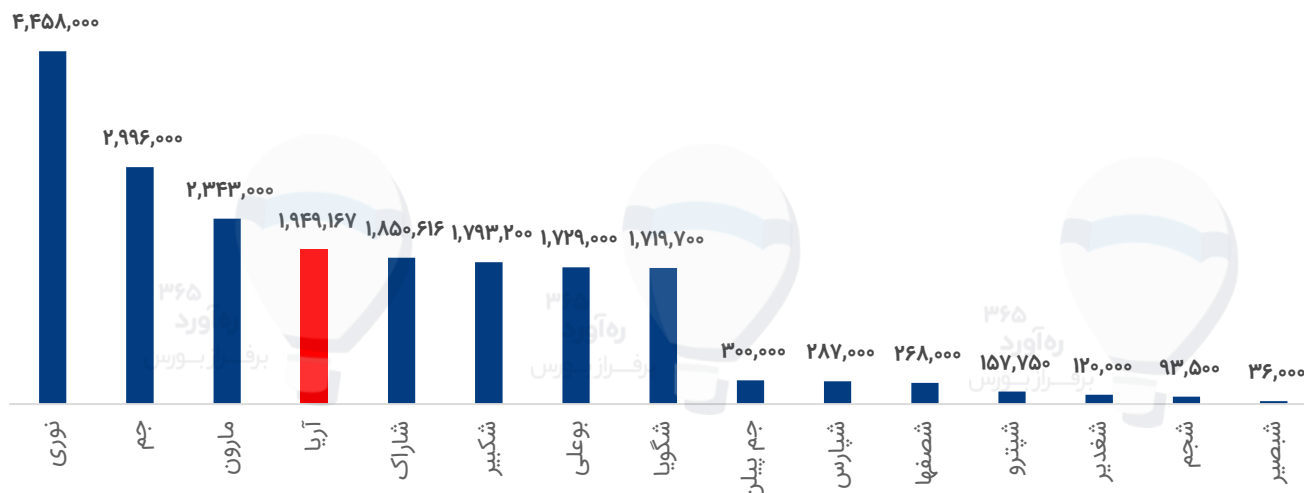
نماد شپترو با p/e ۳۳/۶ مرتبه بالاترین رتبه گروه را به خود اختصاص داده است. پتروشیمی غدیر با p/e ۶/۴ مرتبه در پایین ترین رتبه قرار گرفته است.

از لحاظ ظرفیت اسمی تولید پتروشیمی نوری با ظرفیت تولید ۴,۴۵۸,۰۰۰ تن در سال در رتبه نخست گروه و نماد شبصیر با ظرفیت تولید سالانه ۳۶۰۰۰ تن در سال کمترین ظرفیت اسمی را به خود اختصاص داده است.

جایگاه آریا در صنعت از لحاظ P/E



جایگاه آریا از منظر ظرفیت اسمی تولید در صنعت



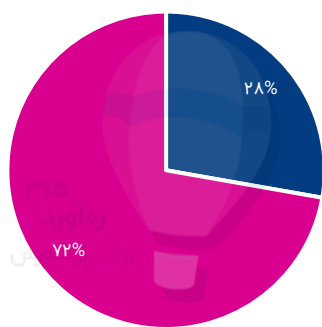
بررسی شرکت پلیمر آریا ساسول

شرکت در تاریخ ۱۸ اسفند ۱۳۸۱ تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران طی شماره ۲۰۰۱۶۶ و به شماره شناسه ملی ۱۰۳۲۰۰۵۳۴۹۸ به ثبت رسید. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۴ تیر ۱۳۸۵، مرکز اصلی شرکت به بندر عسلویه، منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس انتقال یافت و بر این اساس شرکت با شماره ۷۷۷ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهرستان کنگان نیز به ثبت رسید. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳ اسفند ۱۳۹۸ شخصیت حقوقی شرکت به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۵ اسفند ۱۳۹۸ تحت شماره ۱۱۷۰۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت و تغییرات مزبور در روزنامه رسمی مورخ ۲۶ اسفند ۱۳۹۸ آگهی گردید. همچنین، سهام شرکت در تاریخ ۷ خرداد ۱۳۹۹ در فرابورس ایران عرضه شده است.

طبق ماده ۲ اساسنامه موضوع شرکت مشخصاً عبارت است از طراحی، توسعه، تأمین سرمایه، ساخت، تملک و بهره‌برداری و نگهداری واحدهای اتیلن(کراکر)، پلی‌اتیلن‌های سبک و متوسط/ سنگین و تأسیسات داخل و خارج از مجتمع مرتبط با آن (آفسایت) در منطقه ویژه اقتصادی پارس واقع در بندر عسلویه به منظور تولید اتیلن، پلی‌اتیلن-های سبک و متوسط/سنگین و محصولات جانبی آن و بازاریابی، فروش و پخش این محصولات در بازارهای داخلی و بین‌المللی با رعایت قوانین و مقررات مربوطه و انجام کلیه فعالیت‌های امور فنی، مهندسی و مالی و هرگونه خدمات تجاری که به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم مربوط با موضوع شرکت است.

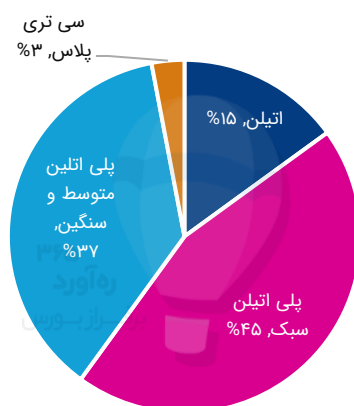
مشتریان شرکت

ترکیب فروش داخلی و صادراتی ۱۲ ماه اخیر



فروش صادراتی ■ فروش داخلی ■

درصد فروش محصولات از کل فروش ۱۲ ماهه اخیر



مشتریان عمده محصولات شرکت به تفکیک محصولات	
۸۰٪	فروش بین مجتمعی
۲۰٪	خط اتیلن غرب
۲۰٪	بازار داخلی از طریق بورس کالا
۸۰٪	صادرات
۲۰٪	بازار داخلی از طریق بورس کالا
۸۰٪	صادرات
۶۳٪	فروش بین مجتمعی
۳۷٪	صادرات

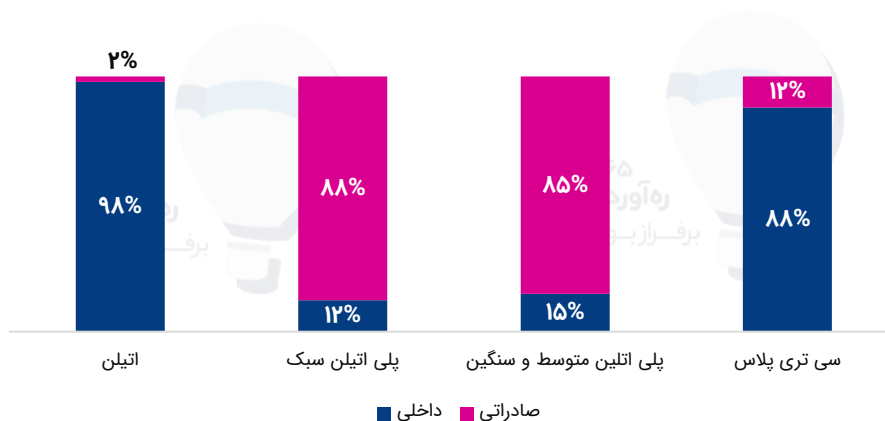
تولید و فروش

در ۱۲ ماهه‌ی اخیر (از ابتدای تیر ماه سال ۱۳۹۹ تا آخر خرداد ۱۴۰۰):

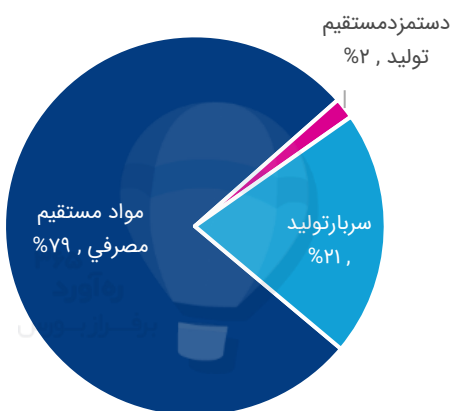
- * ۵۶,۶۱۳,۹۸۲ میلیون ریال سهم فروش داخلی شرکت و ۱۴۷,۲۵۳,۰۰۶ میلیون ریال سهم فروش صادراتی شرکت بوده است.
- * مبلغ ۹۱,۸۸۲,۴۵۲ میلیون ریال میزان فروش پلی اتیلن سبک می‌باشد که با این مبلغ حدود ۴۵ درصد از کل فروش را تشکیل داده است.
- * **بیشترین مبلغ فروش مربوط به پلی اتیلن سبک صادراتی با میزان ۸۰,۵۱۳,۸۱۷ میلیون ریال و کمترین مبلغ فروش مربوط به ۶۳۲,۴۰۹ میلیون ریال مربوط به اتیلن صادراتی است.**

نرخ فروش محصولات پلیمری صادراتی به صورت فوب عسلویه و براساس نشریه ICIS و بر مبنای منطقه‌ای که فروش در آن صورت می‌پذیرد تعیین می‌شود. فروش محصولات پلیمری داخلی از طریق بورس کالا انجام می‌شود. نرخ تسعیر ارز، اثر مستقیم در نرخ فروش محصولات و درآمد ناشی از آن دارد.

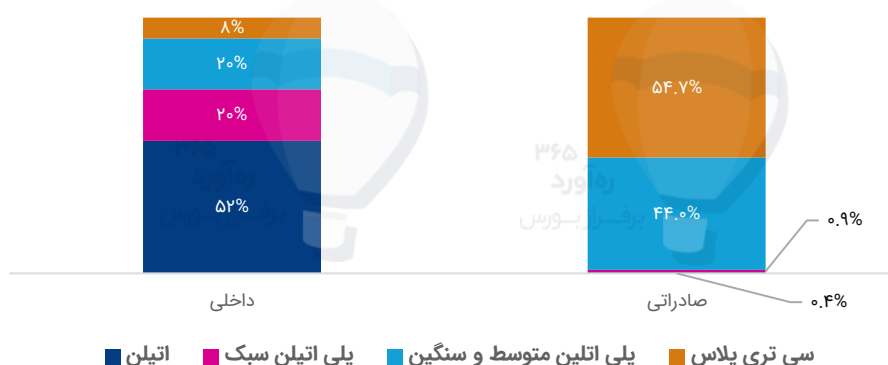
درصد فروش داخلی و صادراتی محصولات ۱۲ ماهه اخیر



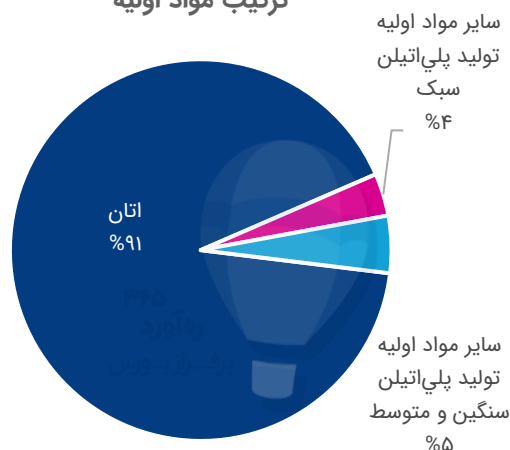
ترکیب بهای تمام شده



درصد فروش محصولات به تفکیک داخلی و صادراتی به لحاظ ریالی ۱۲ ماهه اخیر



ترکیب مواد اولیه



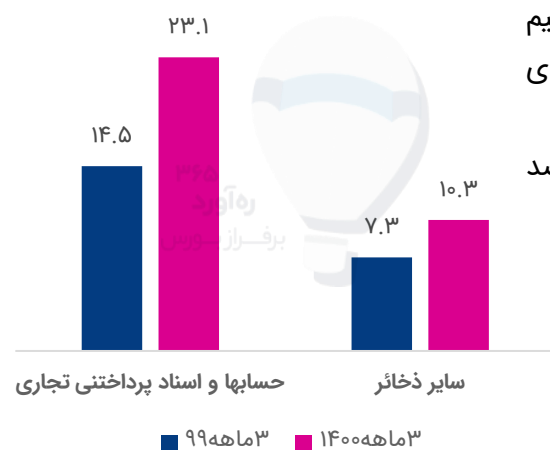
بهای تمام شده

- * خوراک گاز اتان به عنوان مواد اولیه مصرفی اصلی می‌باشد.
- * مبلغ ۶۳,۴۴۹,۴۵۴ میلیون ریال از بهای تمام شده‌ی محصولات را مواد مستقیم مصرفی تشکیل می‌دهد.

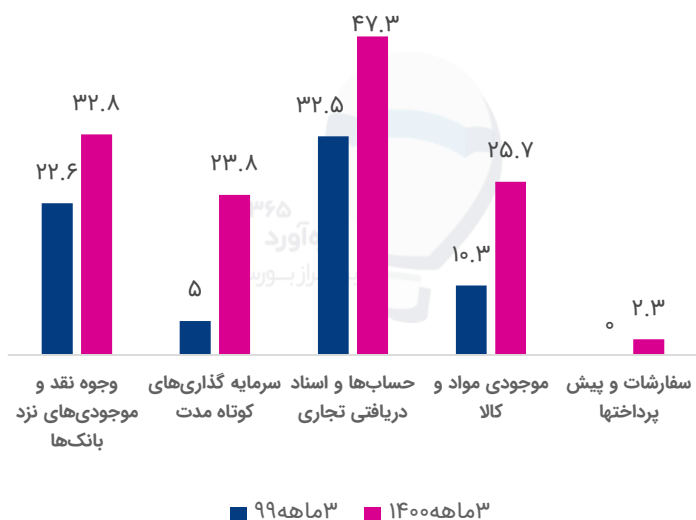
دارایی‌ها و بدهی‌ها

- * رشد ۳۷۰ درصدی در سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت بخش قابل توجه در دارایی‌های جاری می‌باشد که نسبت به گزارش سه ماهه‌ی سال قبل به چشم می‌خورد. این سرمایه‌گذاری شامل سرمایه‌گذاری یکساله بانکی به مبلغ ۲۳,۷۹۹,۶۳۹ میلیون ریال است.
- * حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری نسبت به گزارش ۳ ماهه‌ی سال قبل حدود ۶۰ درصد رشد داشته است.
- * افزایش بدهی‌ها ناشی از افزایش سود سهام پرداختنی به دلیل تقسیم ۱۰۵,۴۲۸,۳۲۰ میلیون ریال سود سهام نقدی مصوب مجمع عمومی عادی سالانه شرکت در ۲۸ اردیبهشت ۱۴۰۰ می‌باشد.
- * ساختار منابع مالی شرکت در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۰، متشکل از حدود ۷۵ درصد بدهی و ۲۵ درصد حقوق مالکانه بوده است.

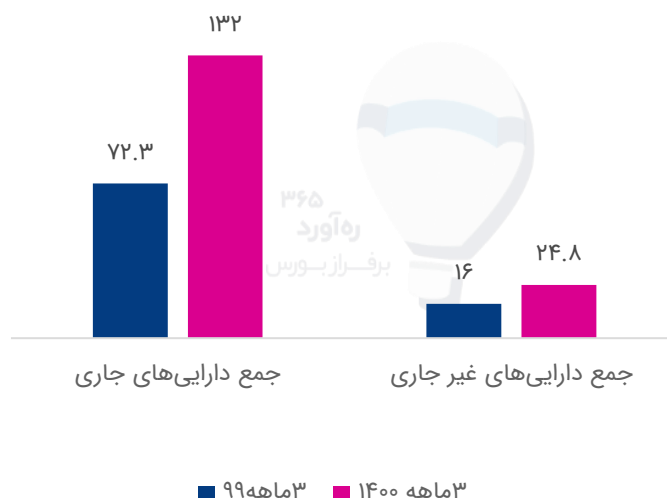
مقایسه ترکیب بدهی‌های جاری (هزار میلیارد ریال)



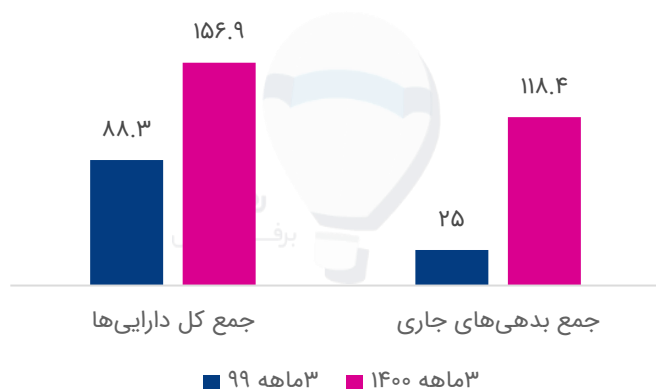
مقایسه ۱ ساله ترکیب دارایی های جاری (هزار میلیارد ریال)



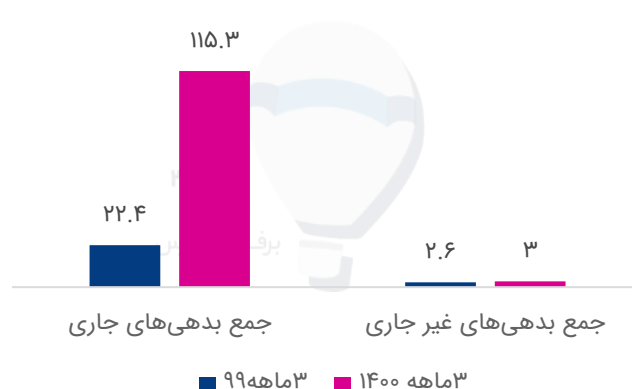
مقایسه ۱ ساله دارایی های جاری و غیر جاری (هزار میلیارد ریال)



مقایسه ۱ ساله دارایی و بدهی ها (هزار میلیارد ریال)

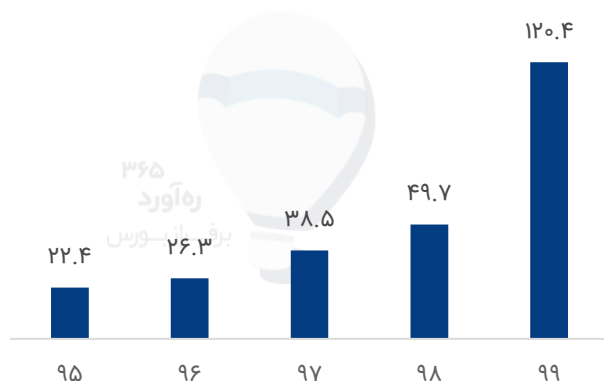


مقایسه ۱ ساله بدهی های جاری و غیر جاری (هزار میلیارد ریال)

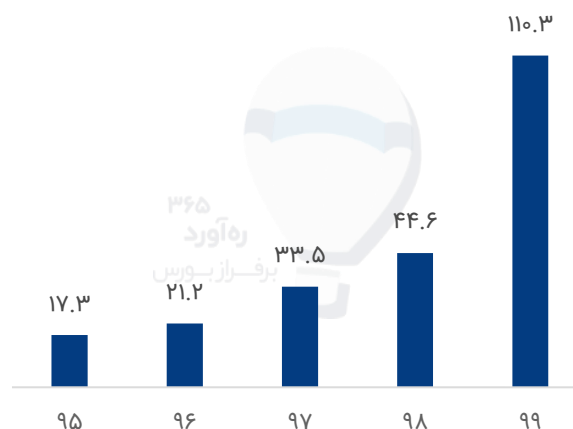


با مشاهده رشد ۱۴۷ درصدی سود و زیان انباشته و ۱۴۲ درصدی حقوق صاحبان سهام در یکسال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ می توان روند رو به جلویی برای این شرکت در نظر گرفت.

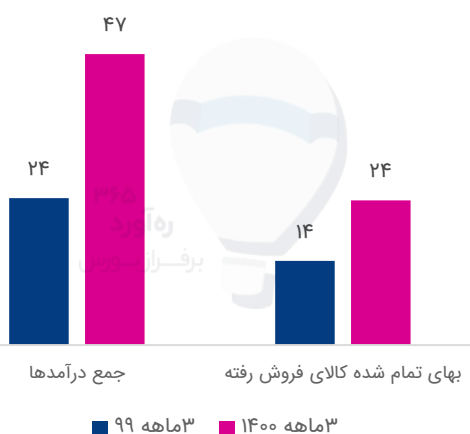
روند ۵ ساله حقوق صاحبان سهام در پایان سال مالی (هزار میلیارد ریال)



روند ۵ ساله سود و زیان انباشته (هزار میلیارد ریال)



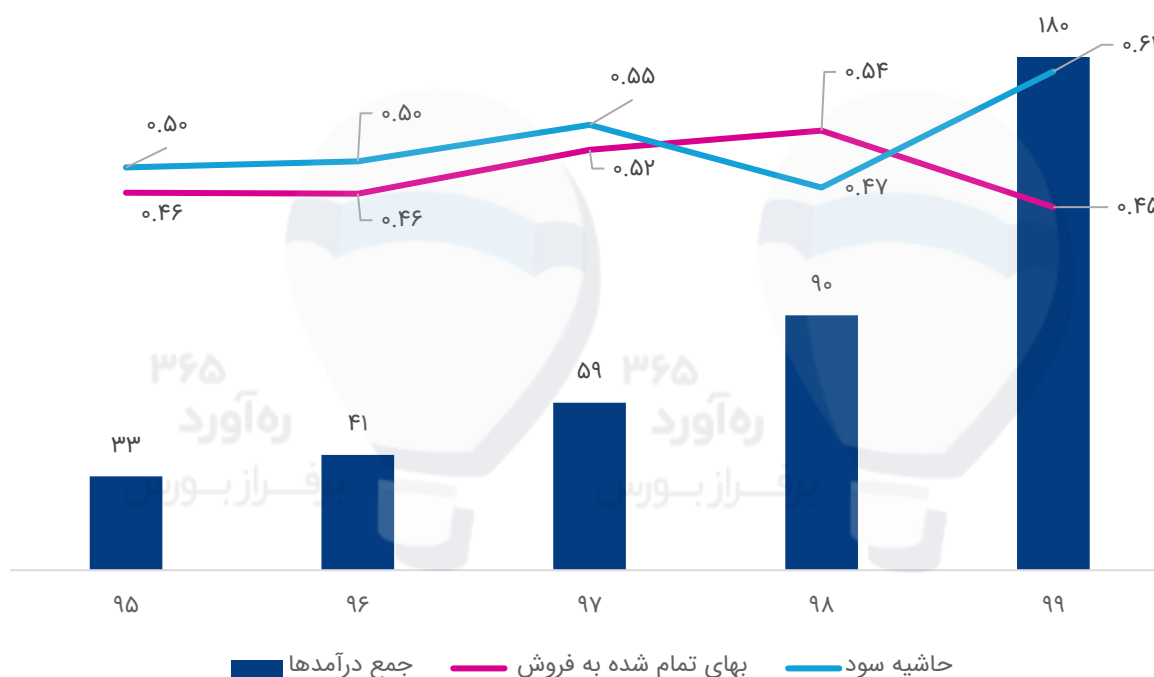
مقایسه ۱ ساله درآمد و بهای تمام شده (هزار میلیارد ریال)



سود و زیان

- * تحقق درآمد عملیاتی شرکت برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰ به مبلغ ۴۷،۲۹۶،۵۵۶ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه قبل، ۹۸٪ افزایش داشته است.
- * افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته در سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰ نسبت به مدت مشابه دوره گذشته عمدتاً ناشی از افزایش میانگین قیمت اتان مصرفی و افزایش نرخ تسعیر ارز بوده است. شایان ذکر است بخش عمده (حدود ۸۵ درصد) بهای تمام شده تولید مربوط به مواد اولیه و یوتیلیتی مصرفی می باشد.
- * به رغم تدوام بحران پاندمی ویروس کرونا در دوره مورد گزارش برنامه ریزی و عملکرد شرکت به گونه ای بوده که تولید شرکت مطابق برنامه تحقق یافته است. با وجود افزایش قیمت خوراک همچنین کاهش نرخ تسعیر ارز نسبت به پایان سال ۱۳۹۹، بهبود شرایط بازار محصولات تولیدی و افزایش قابل توجه قیمت محصولات در مقایسه با دوره مشابه سال قبل مهمترین عامل افزایش ۷۲ درصدی سود خالص نسبت به سه ماهه اول ۱۳۹۹ بوده است.

رند ۵ ساله حاشیه سود و بهای تمام شده به فروش درصد-هزار میلیارد ریال



رخداد همزمان کاهش بهای تمام شده و افزایش میزان درآمد و همچنین افزایش حاشیه سود شرکت نشان می‌دهد که شرکت در استفاده از کالاهای سرمایه‌ای خود ترکیبی عالی و رو به رشد داشته است لذا این موضوع در این گزارش چشمگیر می‌باشد.

ارزش‌گذاری

نسبت	شرکت	صنعت	قیمت بنیادی	وضعیت
p/e (قیمت به درآمد)	۹,۷۶	۹,۵۶	۱۱۵,۵۵۵	بالای ارزش ذاتی
p/b (قیمت به ارزش دفتری)	۸,۹۸	۸,۶۲	۱۱۳,۱۸۸	بالای ارزش ذاتی
p/s (قیمت به فروش)	۵,۹۹	۳,۴۲	۶۷,۴۱۴	بالای ارزش ذاتی
ev/ebit (ارزش تجاری به سود عملیاتی)	۸,۸۱	۸,۴۴	۱۰۰,۳۵۴	بالای ارزش ذاتی
ev/sales (ارزش تجاری به فروش)	۵,۳۲	۲,۸۹	۵۶,۸۲۸	بالای ارزش ذاتی
ارزش بنیادی			۹۷,۶۷۰	بالای ارزش ذاتی

تحلیل حساسیت

این تحلیل حساسیت از گزارش ۳ ماهه‌ی شرکت بدست آمده است و تمامی مفروضات و تحلیل‌ها از این گزارش برداشته شده‌اند.

مفروضات تحلیل سود هر سهم برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ :

- * بر آورد سود هر سهم برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ به صورت ۳ ماه تحقق یافته و پیش‌بینی ۹ ماهه آتی صورت گرفته است .
- * نرخ برابری ارز معادل ۲۲۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است
- * متوسط نرخ هر تن پلی اتیلن سبک و سنگین فوب عسلویه ۱,۰۲۵ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است .
- * نرخ تورم ۳۳/۵ درصد در نظر گرفته شده است .
- * افزایش حقوق و دستمزد مطابق مصوبه شورای عالی کار در نظر گرفته شده است.
- * نرخ خرید هر تن خوراک اتان ۲۶۵ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.
- * با توجه به گزارش اجماع تحلیلگران شماره‌ی ۱۸ P/E آینده‌نگر شرکت برابر با ۶/۷ در نظر گرفته شده است.

تحلیل ۱: افزایش/کاهش متوسط قیمت فوب پلی اتیلن سبک و سنگین به عنوان محصولات اصلی و نرخ دلار

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت پلیمر آریاساسول						
نرخ دلار (ریال)						متوسط قیمت فوب به عنوان محصول اصلی پلی اتیلن سبک و سنگین
۲۶۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	
۱۴,۳۲۴	۱۳,۶۳۷	۱۲,۹۵۱	۱۲,۲۶۵	۱۱,۵۷۸	۱۰,۸۹۲	۸۷۱
۱۴,۸۷۳	۱۴,۱۶۵	۱۳,۴۵۸	۱۲,۷۵۱	۱۲,۰۴۳	۱۱,۳۳۶	۹۲۳
۱۵,۴۲۲	۱۴,۶۹۴	۱۳,۹۶۵	۱۳,۲۳۷	۱۲,۵۰۸	۱۱,۷۷۹	۹۷۴
۱۵,۹۷۱	۱۵,۲۲۲	۱۴,۴۷۲	۱۳,۷۲۳	۱۲,۹۷۳	۱۲,۲۲۳	۱,۰۲۵
۱۶,۵۲۱	۱۵,۷۵۰	۱۴,۹۷۹	۱۴,۲۰۸	۱۳,۴۳۷	۱۲,۶۶۷	۱,۰۷۶
۱۷,۰۷۰	۱۶,۲۷۸	۱۵,۴۸۶	۱۴,۶۹۴	۱۳,۹۰۲	۱۳,۱۱۱	۱,۱۲۸
۱۷,۶۱۹	۱۶,۸۰۶	۱۵,۹۹۳	۱۵,۱۸۰	۱۴,۳۶۷	۱۳,۵۵۵	۱,۱۷۹

تحلیل ۲: افزایش/کاهش نرخ خوراک گاز اتان به عنوان ماده اولیه اصلی محصولات شرکت و نرخ دلار

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت پلیمر آریاساسول						
نرخ دلار (ریال)						نرخ خوراک گاز اتان به عنوان ماده اولیه اصلی محصولات شرکت
۲۶۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	
۱۷,۰۴۸	۱۶,۲۵۷	۱۵,۴۶۵	۱۴,۶۷۶	۱۳,۸۸۴	۱۳,۰۹۳	۲۲۰
۱۶,۶۸۹	۱۵,۹۱۲	۱۵,۱۳۴	۱۴,۳۵۸	۱۳,۵۸۰	۱۲,۸۰۳	۲۳۵
۱۶,۳۳۰	۱۵,۵۶۷	۱۴,۸۰۳	۱۴,۰۴۰	۱۳,۲۷۶	۱۲,۵۱۳	۲۵۰
۱۵,۹۷۱	۱۵,۲۲۲	۱۴,۴۷۲	۱۳,۷۲۳	۱۲,۹۷۳	۱۲,۲۲۳	۲۶۵
۱۵,۶۱۳	۱۴,۸۷۷	۱۴,۱۴۱	۱۳,۴۰۵	۱۲,۶۶۹	۱۱,۹۳۳	۲۸۰
۱۵,۲۵۴	۱۴,۵۳۲	۱۳,۸۱۰	۱۳,۰۸۷	۱۲,۳۶۵	۱۱,۶۴۳	۲۹۵
۱۴,۸۹۵	۱۴,۱۸۷	۱۳,۴۷۹	۱۲,۷۶۹	۱۲,۰۶۱	۱۱,۳۵۳	۳۱۰

با تحلیل حساسیت شرکت و پیش‌بینی مورد نظر خود، سود خالص هر سهم را می‌توان با متغیرهای مناسب حدود ۱۵۰۰ ریال در نظر گرفت که با توجه به گزارش اجماع تحلیلگران شماره‌ی ۱۸ P/E آینده‌نگر شرکت برابر با ۶/۷ است و در نهایت ارزش ذاتی این سهم حدوداً برابر با **۱۱۰,۰۰۰ ریال** به دست می‌آید.

طرح‌های توسعه شرکت

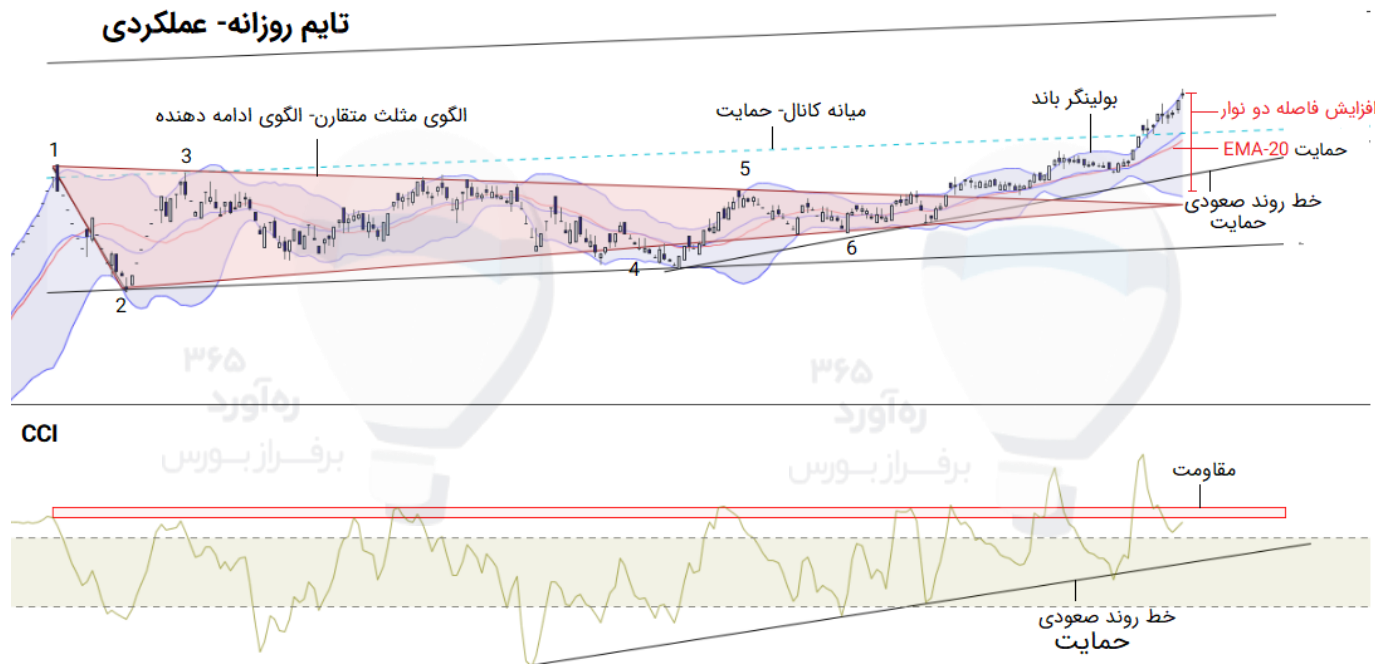
- * طرح توسعه احداث واحد پلی‌اتیلن جدید با ظرفیت تولید ۳۰۰ هزار تن پلی‌اتیلن سنگین به منظور افزایش سودآوری از طریق تکمیل زنجیره ارزش، جلوگیری از خام‌فروشی اتیلن، افزایش تولید و سودآوری پایدار، ایجاد تنوع در تولید گریدهای مختلف، همچنین بهره‌مندی از معافیت‌های مالیاتی، با توجه به نتایج گزارش فنی و مطالعات امکان‌سنجی به تصویب هیات مدیره شرکت رسید. در حال حاضر با توجه به تولید واحدهای موجود بیش از ظرفیت اسمی، **سالانه حدود ۲۰۰ هزار تن اتیلن مازاد بر مصرف واحدهای موجود به فروش می‌رسد** که پس از احداث و بهره‌برداری واحد پلی‌اتیلن جدید، در این واحد مصرف و مابقی خوراک مورد نیاز به میزان ۱۰۰ هزار تن نیز از تولید کنندگان منطقه خریداری خواهد شد.
- * پروژه احداث واحد جداسازی +۳C با ظرفیت سالانه ۱۶۵ هزار تن به منظور افزایش سودآوری از طریق تکمیل زنجیره ارزش، اجتناب از سوزاندن +۳C و **جلوگیری از کاهش ظرفیت واحد الفین، افزایش تولید و سودآوری پایدار**، همچنین بهره‌مندی از معافیت‌های مالیاتی و ایجاد کوره دهم الفین به منظور افزایش زمان در سرویس بودن کوره‌ها و کمتر شدن تعداد دفعات کک‌زدایی و در نتیجه کاهش استهلاک کویل‌های واحد الفین، کاهش مصرف انرژی، به حداقل رساندن ریسک کاهش تولید و افزایش تولید پایدار، با توجه به نتایج گزارش فنی و مطالعات امکان‌سنجی به تصویب هیات مدیره شرکت رسید.

سالانه حدود ۱۰۰ هزار تن محصول فرعی $+3C$ تولیدی شرکت پلیمر آریاساسول، پس از احداث و بهره‌برداری واحد جداسازی $+3C$ ، در این واحد مصرف و مابقی خوراک مورد نیاز به میزان ۶۵ هزار تن نیز از تولید کنندگان منطقه خریداری خواهد شد. پس از بهره‌برداری از واحد جداسازی $+3C$ ، از محصولات تولیدی این واحد اتان، پروپیلن، و پروپان در فرآیند تولید شرکت مصرف و $4C$ Crude و Gasoline به فروش خواهد رسید.

تحلیل تکنیکال

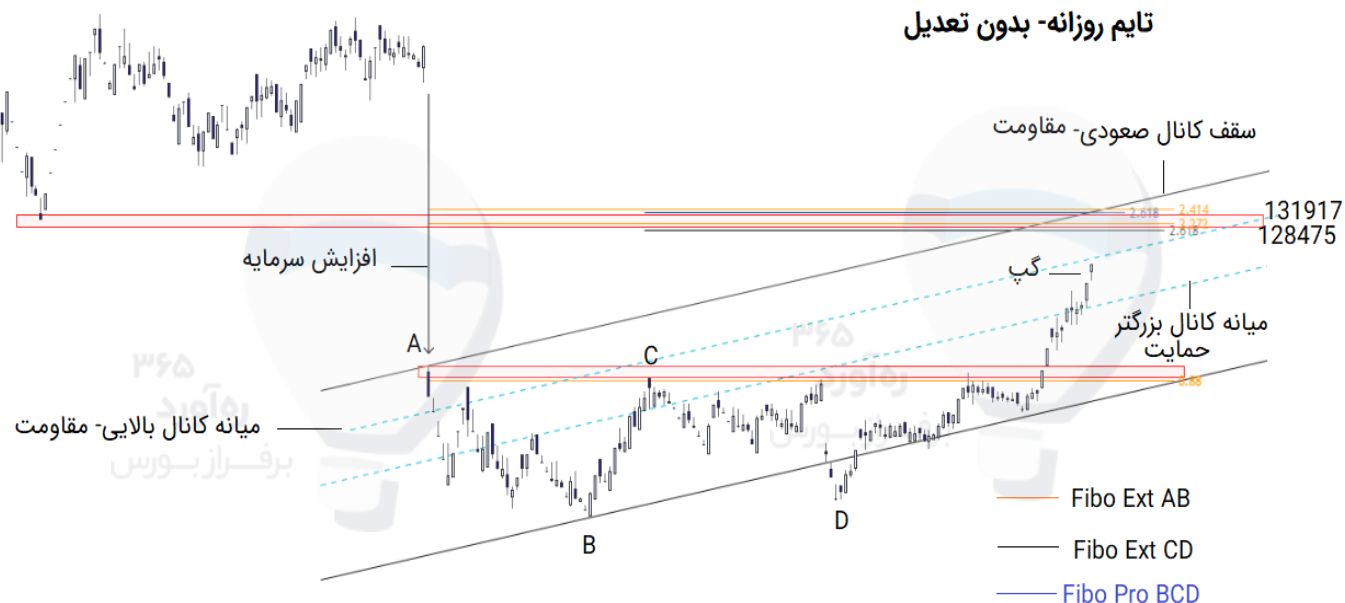
با بررسی نمودار این سهم در تایم روزانه در حالت عملکردی، ملاحظه می‌کنید که قیمت پس از شکست الگوی مثل متقارن به عنوان الگوی ادامه‌دهنده طبق آنچه از این الگو انتظار می‌رفت، حرکت صعودی پرقدرتی را در ادامه حرکت صعودی گذشته خود تجربه کرده است. از طرفی افزایش فاصله دو نوار بالا و پایین اندیکاتور باند بولینگر هشدار برای اصلاح قیمت است. در صورت اصلاح قیمت خط میانه کانال و $EMA-20$ می‌توانند محدوده‌های حمایت برای ورود مجدد به این سهم گردد. توجه به حرکت اندیکاتور CCI نشان‌دهنده نزدیک بودن این اندیکاتور به سطح مقاومت در محدوده اشباع خرید است.

تایم روزانه- عملکردی



در نمودار بدون تعدیل ملاحظه می‌کنید که قیمت در یک کانال صعودی در حال حرکت است. همچنین شاهد پر شدن گپ ناشی از افزایش سرمایه هستیم. محدوده میانه کانال بالایی و محدوده سقف کانال بزرگتر که فصل مشترک با محدوده کلاستر قیمتی بین محدوده واکنشی از گذشته نمودار و ترازهای $2/118$ فیبوناچی گسترشی CD و $2/118$ فیبوناچی سه نقطه BCD و $2/27$ و $2/414$ فیبوناچی گسترشی AB در محدوده قیمتی 128475 تا 131917 ریال محدوده مقاومت قوی را ایجاد کرده که احتمال دارد قیمت به یکی از دو محدوده واکنش دهد. گپ ایجاد شده در کندل آخر انتظار پر شدن آن در روزهای آتی را افزایش می‌دهد.

تایم روزانه- بدون تعدیل



نتیجه‌گیری: احتمال اصلاح قیمت در روزهای آتی زیاد است. در این صورت می‌توان در محدوده‌های حمایت مجدد وارد معامله خرید شد.