

تحلیلی از امیرحسین باقری کارشناس بازار سرمایه؛

## بررسی صنعت پالایشی و دو سهم مستعد این گروه

ارزندگی صنعت پالایشی آری یا خیر؟ به همراه بررسی سهام این گروه ( شپنا و شبندر )

به گزارش خبرنگاران گروه بورس، بانک و بیمه گزارش خبر، یکی از مهم ترین عامل های تاثیر گذار بر سود آوری گروه پالایشی، تغییرات قیمت جهانی نفت است.

قیمت نفت همزمان با شروع جنگ روسیه و اوکراین نوسانات شدیدی را تجربه کرد که باعث افزایش قیمت جهانی نفت شد و این افزایش قیمت حتی تا نواحی ۱۳۰ دلار هم ادامه پیدا کرد.

همچنین با توجه به افزایش قیمت نفت، فرآورده های تولیدی پالایشگاه ها (شامل بنزین، گازوئیل و...) نیز صعودی شد و برآیند کرک اسپرد آن ها نیز افزایش یافت که در مجموع شاهد جهش سود آوری شرکت های پالایشی بودیم.

در حال حاضر میانگین نرخ کرک اسپرد ۲۲.۷ دلار است که نسبت به سال گذشته این صنعت که در حوالی ۱۳.۲ دلار بوده رشد بالای ۷۰ درصدی را تجربه کرده است.

صنعت پالایشی هم از حوالی اسفند ماه همراه با کلیت بازار بورس وارد یک فاز صعودی قدرتمند شد و توانست سود خوبی را نصیب سهامداران این صنعت کند.

نفت جهانی:

عوامل بسیار مختلفی برچشم انداز قیمت جهانی نفت تاثیر گذار هستند که مهم ترین آن در حال حاضر ادامه ی تنش های روسیه و اوکراین و بازگشت به برجام هست.

از منظر بنیادی و سود آوری شرکت ها اگر قیمت نفت افت قابل توجهی نکند و در مسیر نزولی قرار نگیرد، میتوانیم به تکرار سود سازی این صنعت در فصل های بعدی نیز امیدوار باشیم.

در حال حاضر میتوانیم مشاهده کنیم که برخی از سهامداران کوتاه مدت این صنعت اقدام به سیو سود و خروج از سهام منظور کردند.

این صنعت در بلند مدت به نظر میرسد که بازدهی کم ریسک و قابل قبولی از خود نشان بدهد و سود قابل قبولی را نصیب سهامداران کند.

سهامداران این صنعت حتما نیم نگاهی به قیمت جهانی نفت و همچنین میانگین قیمت کرک اسپرد ها داشته باشند.

در ادامه به بررسی تکنیکالی قیمت نفت جهانی و دو سهم از گروه پالایشی ( شپنا و شبندر ) میپردازیم.

بررسی تکنیکالی نفت جهانی:

نفت جهانی از منظر تکنیکالی پس از یک روند صعودی پر قدرت و ثبت قیمت ۱۳۰ دلار، شروع به نوسان در یک کانال نزولی کرد و اخیرا از این کانال خارج شد ولی نتوانست محدوده مقاومتی پیش روی خود یعنی ۹۵ دلار را بشکند.

در حال حاضر روند غالب فعلا نزولی است و نفت میتواند خود را تا تارگت های پایین تر در محدوده های ۸۵ دلار و حتی پایین تر با توجه به شرایط سیاسی و توافقات برجام برساند.

بررسی تکنیکالی سهام شپنا و شبندر:

شپنا : قیمت اخیرا در یک مثلث متقارن در حال نوسان بود که در محدوده مشخص شده انتظار شکست این مثلث را داشتیم که اینطور هم شد . در حال حاضر ادامه ی این افت میتواند تا محدوده ۵۴۰ تومان براساس تارگت مثلث ادامه پیدا کند .

در حال حاضر ۵۸۰ تومان و خصوصا ۵۴۰ تومان نواحی حمایتی قدرتمندی هستند که انتظار بازگشت قیمت از این محدوده ها را میتوانیم داشته باشیم .

شبندر : قیمت در یک کانال صعودی بلند مدت در حال نوسان بود که این کانال صعودی نیز به سمت پایین شکسته شد . در حال حاضر قیمت در یک کانال نزولی در حال نوسان است . و تا زمانی که این کانال به سمت بالا شکسته نشود انتظار صعود قیمت را نمیتوانیم داشته باشیم . همچنین محدوده حمایتی ۶۲۰ تومان بسیار محدوده های جذابی برای ورود به این سهام و این صنعت ارزنده است .

بطور کلی میتوانیم در نظر داشته باشیم که در صورت اصلاح نکردن قیمت از منظر قیمت اصلاح از منظر زمان برای این صنعت اتفاق بیفتد .