

تحلیل صنعت فرآورده‌های نفتی، صندوق پالایش و شبندر | آیا روند صعودی ادامه پیدا می‌کند؟

مقدمه

صنعت فرآورده‌های نفتی همواره یکی از صنایع اثرگذار بورس تهران محسوب می‌شود و به دلیل وابستگی به قیمت نفت، نرخ ارز و حاشیه سود پالایشگاه‌ها، همواره مورد توجه سرمایه‌گذاران قرار دارد. در هفته‌های اخیر نیز نشانه‌هایی از پایان اصلاح قیمت و بازگشت تقاضا در این صنعت مشاهده می‌شود.

در این گزارش، ابتدا شاخص صنعت فرآورده‌های نفتی را بررسی می‌کنیم و سپس به تحلیل صندوق پالایش و نماد شبندر می‌پردازیم تا سناریوهای صعودی و نزولی پیش‌روی این گروه را مشخص کنیم.

تحلیل شاخص صنعت فرآورده‌های نفتی

روند کلی شاخص

بررسی نمودار شاخص صنعت فرآورده‌های نفتی در تایم‌فریم روزانه و مقیاس لگاریتمی نشان می‌دهد که ساختار کلی بازار همچنان صعودی است. پس از یک دوره اصلاح، نشانه‌هایی از بازگشت خریداران مشاهده می‌شود و شاخص در تلاش برای آغاز موج جدید صعودی است.



در حال حاضر، مهم‌ترین محدوده‌ای که باید تحت نظر قرار گیرد، سطح 39,100,000 واحد است.

سناریوی صعودی

در صورتی که شاخص بتواند بالاتر از **39,100,000 واحد تثبیت شود**، تشکیل یک پیوت صعودی تأیید خواهد شد و احتمال ادامه روند افزایشی تقویت می‌شود.

در این سناریو، اهداف بعدی شاخص عبارت‌اند از:

سطح شاخص هدف

هدف اول 42,000,000

هدف دوم 48,000,000

هدف سوم 51,000,000

سناریوی نزولی

اگر شاخص در عبور از مقاومت **39,100,000 واحد** ناکام بماند و با فشار فروش مواجه شود، احتمال آغاز اصلاح مجدد وجود خواهد داشت.

از دست رفتن حمایت **35,635,000 واحد** می‌تواند تأییدی برای ادامه افت قیمت باشد. در این شرایط، مهم‌ترین حمایت پیش روی شاخص در محدوده **30,600,000 واحد** قرار دارد.

تحلیل صندوق پالایش

روند کلی صندوق

بررسی نمودار صندوق پالایش نیز نشان می‌دهد که ساختار اصلی صندوق همچنان **صعودی** است و پس از پایان اصلاح، نشانه‌هایی از بازگشت تقاضا دیده می‌شود.



مهم‌ترین مقاومت فعلی صندوق، محدوده **49,635 تومان** است.

سناریوی صعودی

در صورتی که قیمت بتواند بالای **49,635 تومان** تثبیت شود، تشکیل پیوت صعودی می‌تواند مسیر رشد بیشتر صندوق را هموار کند.

اهداف پیش روی صندوق عبارت‌اند از:

قیمت هدف

56,000 تومان هدف اول

66,000 تومان هدف دوم

سناریوی نزولی

در صورتی که قیمت نتواند از مقاومت **49,635 تومان** عبور کند و با عرضه مواجه شود، احتمال اصلاح مجدد افزایش خواهد یافت.

شکسته شدن حمایت **42,000 تومان** می‌تواند سیگنال ادامه اصلاح تا محدوده **37,000 تومان** باشد.

تحلیل تکنیکال شبندر

روند کلی نماد

نماد شبندر نیز همانند شاخص صنعت، همچنان در یک ساختار صعودی قرار دارد. پس از اصلاح اخیر، نشانه‌هایی از بازگشت تقاضا در نمودار مشاهده می‌شود و اکنون قیمت در محدوده‌ای قرار گرفته که می‌تواند مسیر حرکت میان مدت سهم را مشخص کند.



مقاومت کلیدی شبندر در محدوده **1,185 تومان** قرار دارد.

سناریوی صعودی

اگر قیمت بتواند بالاتر از **1,185 تومان** تثبیت شود، تشکیل پیوت صعودی می‌تواند آغازگر موج جدید رشد باشد.

در این سناریو، اهداف احتمالی سهم عبارت‌اند از:

قیمت هدف

1,300 تومان هدف اول

1,500 تومان هدف دوم

1,800 تومان هدف سوم

سناریوی نزولی

در صورتی که سهم در عبور از مقاومت **1,185 تومان** ناکام بماند، احتمال اصلاح قیمت وجود خواهد داشت.

از دست رفتن حمایت **1,000 تومان** می‌تواند تأییدی برای ادامه افت تا محدوده **900 تومان** باشد.

جمع‌بندی تحلیل

بررسی هم‌زمان شاخص صنعت فرآورده‌های نفتی، صندوق پالایش و نماد شبندر نشان می‌دهد که هر سه نمودار همچنان در یک **ساختار صعودی** قرار دارند و اصلاح اخیر تاکنون به معنای تغییر روند نبوده است.

با این حال، ادامه حرکت صعودی منوط به شکسته شدن و تثبیت قیمت بالای مقاومت‌های کلیدی است. تا زمانی که این مقاومت‌ها با قدرت پشت سر گذاشته نشوند، احتمال نوسانات اصلاحی و بازگشت قیمت همچنان وجود خواهد داشت.

از دیدگاه مدیریت سرمایه، بهتر است معامله‌گران علاوه بر توجه به اهداف قیمتی، واکنش بازار به سطوح حمایتی و مقاومتی را نیز به دقت زیر نظر داشته باشند و صرفاً بر اساس شکست معتبر سطوح مهم تصمیم‌گیری کنند.

سوالات متداول

آیا روند صنعت فرآورده‌های نفتی همچنان صعودی است؟

بله. بر اساس بررسی نمودار روزانه در مقیاس لگاریتمی، ساختار اصلی شاخص صنعت همچنان صعودی است، اما ادامه رشد به تثبیت قیمت بالای مقاومت **39,100,000** واحد وابسته خواهد بود.

مهم‌ترین مقاومت صندوق پالایش کدام است؟

در حال حاضر محدوده **49,635 تومان** مهم‌ترین مقاومت صندوق پالایش محسوب می‌شود و عبور از آن می‌تواند مسیر رشد تا اهداف بالاتر را هموار کند.

مهم‌ترین سطح تکنیکال شبندر چیست؟

محدوده **1,185 تومان** مهم‌ترین مقاومت شبندر است. تثبیت قیمت بالای این سطح می‌تواند احتمال حرکت به سمت اهداف **1,300**، **1,500** و **1,800** تومان را افزایش دهد.

در صورت شکست حمایت‌ها چه اتفاقی رخ می‌دهد؟

شکست حمایت‌های کلیدی می‌تواند احتمال ادامه اصلاح را افزایش دهد. بنابراین مدیریت ریسک و استفاده از حد ضرر برای معامله‌گران اهمیت بالایی دارد.

سلب مسئولیت

این تحلیل صرفاً با هدف آموزش و بررسی تکنیکال بازار تهیه شده است و به هیچ عنوان به منزله پیشنهاد خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار نیست. بازار سرمایه همواره با ریسک همراه است و تصمیم‌گیری نهایی بر عهده سرمایه‌گذار خواهد بود. پیش از هرگونه معامله، علاوه بر تحلیل تکنیکال، شرایط بنیادی شرکت، وضعیت صنعت، اخبار مؤثر و مدیریت سرمایه را نیز مدنظر قرار دهید.