



## تحلیل تکنیکال شبندر

همانطور که در چارت شاهد هستیم خط مقاومت در گذشته هم اکنون به عنوان حمایت عمل می کند (خط قرمز رنگ) حمایت ایجاد شده در محدوده ۱۳۴۸۰ ریال الی ۱۳۶۰۰ می باشد.

از طرفی کانال ایجاد شده، می تواند به عنوان الگوی پرچم عمل کرده و در صورت کاهش قیمت ها، سطح حمایت ۱۱۸۵۰ ریال را داشته باشیم. اما با توجه به نکاتی که ذکر خواهد شد، بعید به نظر می رسد که حمایت ۱۳۶۰۰ و حمایت روانی ۱۳۰۰۰ ریال به سادگی دچار شکست شوند.

کاهش حجم معاملات در نزول، نشان از کاهش فشار عرضه می باشد که یکی از دلایل تثبیت قیمت در این محدوده است.



RSI نیز در کف کانال ایجاد شده قرار دارد که مناسب است.

شاید الگوی مثلث ادامه دهنده نیز رویت شود، اما با توجه به اینکه در ۷۵٪ مثلث، شکست سقف بالایی شکل نگرفته است، پیش بینی تشکیل الگوی مثلث آنچنان صحیح به نظر نمی رسد.

اما به هر حال در صورت شکست مقاومت ۱۵۱۵۰ ریال (خط سبز) و حفظ قیمت در بالای آن، شکست این مقاومت می تواند نقطه شروع افزایش قیمت باشد.



حال کمی به بررسی معاملات و بازار این سهام می پردازیم.

مقدار سهام شناور ۱,۲۴۲,۰۰۰,۰۰۰ سهم می باشد.

در سابقه معاملات سهام این شرکت به طور متوسط تقریباً هر ۳ ماه به اندازه سهام شناور، معاملات صورت می گرفته که با توجه به روند صعودی این سهام هر سه ماه بازدهی مناسبی را شاهد بوده ایم. در نتیجه خرید سهام و فروش آن در ۳ ماه بعد منطقی به نظر می رسیده است.

اما در ۳ ماه اخیر با آنکه ۸۰٪ از سهام شناور معامله شده است، بازدهی مناسبی وجود نداشته.

در سه ماه اخیر کمترین قیمت ۱۳۰۵۵ ریال و بیشترین آن ۱۸۰۲۰ ریال می باشد. حال آنکه قیمت های کنونی حدود ۱۴۰۰۰ ریال است.

با توجه به مطالب گفته شده، می توان گفت قیمت های جاری با توجه به قیمت ها و حجم معاملات انجام شده، از ریسک نسبتاً پایینی برخوردار می باشد.

همانطور که در جدول زیر شاهد هستیم، خالص خرید حقوقی از منفی ۱ میلیون سهم در برج ۷ به ۳۸ میلیون سهم در ماه اخیر رسیده است که می توان این نکته را نیز جهت شروع رشد سهم مثبت ارزیابی کنیم. (۱۰ میلیون سهم مربوط به فروش سهامدار عمده بوده است، در نتیجه خرید حقوقی بدون احتساب آن ۴۸ میلیون می باشد)

۱۳,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام
۰,۰۹	درصد سهام شناور
۱,۲۴۲,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شناور سهم
۹۹۵,۷۸۶,۸۹۳	حجم معاملات در ۳ ماه اخیر سهم
ریال ۱۸۰۲۰	بیشترین قیمت در سه ماه اخیر
ریال ۱۳۰۵۵	کمترین قیمت در سه ماه اخیر
-۰,۹۹۴	برج ۷ خالص خرید حقوقی (میلیون سهم)
۵,۳۴۵	برج ۸ خالص خرید حقوقی (میلیون سهم)
۳۸,۰۸۹	برج ۹ خالص خرید حقوقی (میلیون سهم)
سهامدار عمده تقریباً ۱۰ میلیون سهم فروخته است.	



جمع بندی: می توان گفت که سهام از پتانسیل رشد مناسبی برخوردار می باشد و در صورت عدم اخبار نامناسب، و با توجه به پیش بینی سود مناسب و  $p/e$  نسبتاً پایین، این سهام به راحتی افت قیمت نخواهد داشت و با توجه به مقدار کم باقی مانده از سهام شناور معامله نشده، روند مثبت خود را آغاز خواهد نمود.

در آخر ذکر این نکته ضروری است که تحلیل فوق بر اساس مبانی تکنیکال بوده و صرفاً جهت اطلاع می باشد.

مصطفی تراب نژاد

۱۳۹۲/۱۰/۲

