

کارگزاری پارسیان



تحلیل صنعت زغال سنگ

به همراه بررسی شرکت های فعال در ایران

خرداد ۱۴۰۱

14:11:00



<https://www.parsianbroker.com>



@Parsian_Broker



۰۲۱-۸۷۱۴۸۰۰۰

انواع زغال سنگ

زغال سنگ: یکی از مهمترین سوخت‌های فسیلی است که در دسته مواد رسوبی طبقه بندی می‌شود. ماده‌ای غنی از کربن که معمولاً قهوه‌ای یا سیاه است. حدود ۴۰ درصد از برق در سراسر دنیا از طریق سوختن آن تولید می‌شود. این آمار در بعضی از کشورها بسیار بیشتر است، به طور مثال هلند حدود ۹۴٪ آفریقای جنوبی حدود ۹۲٪ چین حدود ۷۷٪ و استرالیا حدود ۷۶٪ از برق خود را با استفاده از سوختن این سوخت فسیلی تولید می‌کنند. این ماده نقش مهمی را در قرن‌های اخیر ایفا کرده است، نه فقط به خاطر تولید برق بلکه به خاطر نقش مهمی که در تولید فولاد، سیمان و سایر فعالیت‌های صنعتی داشته است. زغال سنگ خام به عنوان کلیدی ترین منبع تامین انرژی به دو دسته کلی زغال سنگ حرارتی و زغال سنگ کک شو تقسیم بندی می شود.

زغال سنگ کک شو: یا زغال سنگ متالوژی یکی از کاربردی ترین سنگ های معدنی است . زغال سنگ متالوژی یا زغال سنگ کک شو درجه ای از زغال سنگ است که می تواند برای تولید کک با کیفیت مناسب مورد استفاده قرار گیرد . کک یک سوخت اساسی و واکنش دهنده در فرآیند ذوب در کوره برای ساخت فلز اولیه است. تقاضا برای زغال سنگ متالوژی به شدت با تقاضای فولاد هماهنگ است.

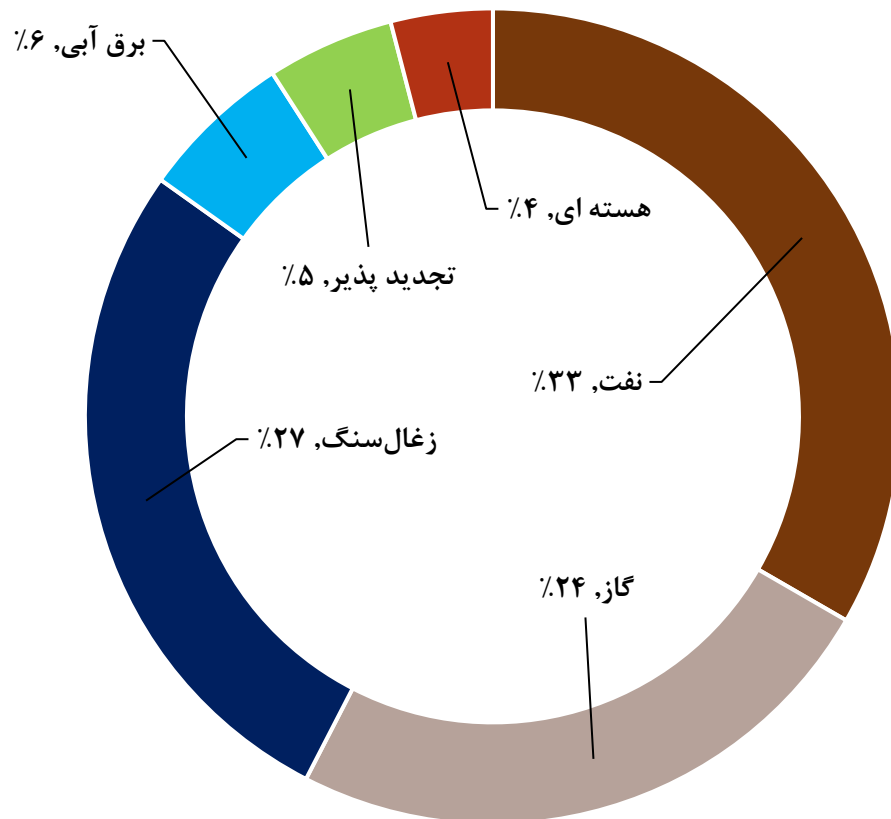
زغال سنگ حرارتی : زغال سنگ حرارتی یکی از انواع زغال سنگ است که با توجه به خواص و ویژگی هایی که دارد، از آن می توان در موارد خاصی بهره مند شد. این زغال سنگ به نسبت زغال سنگ کک شو از درصد پایین تری کربن برخوردار است و از همین جهت دارای قیمت مناسب تری است. این نوع زغال سنگ از نظر ظاهری هیچ تفاوتی با زغال سنگ کک شو ندارد و به همین جهت در موارد بی شماری به جای یکدیگر مورد استفاده قرار می گیرند.

فرآیند تشکیل زغال سنگ

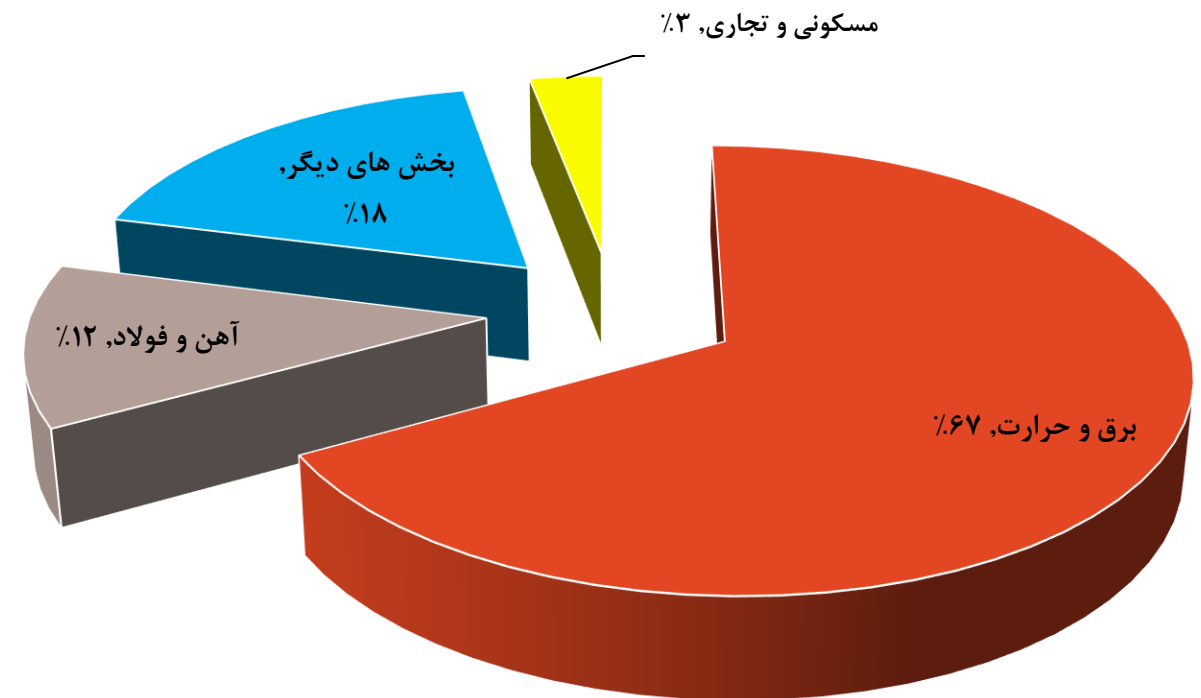
زغال سنگ از باقی مانده گیاهان ، بوته ها در طول سالیان دراز تشکیل می شود و ماده اصلی آن کربن می باشد . زغال سنگ ها انواع مختلفی دارند. یکی از زغال سنگ های اولیه تورب نام دارد. این کانی ها در شرایط آب و هوایی مرطوب تشکیل می شوند. تورب ها به نسبت سایر زغال سنگ ها بی کیفیت تر بوده و حالت پوکی دارد . زغال سنگ های قیردار یا قهوه ای یکی دیگر از انواع زغال سنگ ها هستند که در صنایع مختلف کاربردهای فراوانی را دارند. با دفن شدن گیاه، دیگر در معرض هوا نیست. باکتری های بی هوازی شروع به تجزیه مواد می کنند (ممکن است سال ها زمان ببرد) هنگامی که این زغال سنگ عمیقا دفن می شود، آب و سایر ترکیبات در فشار افزایش می یابند و ساخت زغال سنگ شروع می شود. دفع مداوم، که منجر به افزایش فشار و درجه حرارت می شود، باعث می شود که این زغال سنگ با کیفیت پایین به “زغال سنگ سیاه” با کیفیت بالاتر تبدیل شود. اول زغال سنگ تورب، و در نهایت بالاترین کیفیت زغال سنگ آنتراسیت تولید می شود. همانطور که این تغییرات رخ می دهد مقدار آب و سایر ترکیبات در زغال سنگ کاهش می یابد و زغال سنگ متراکم تر می شود.

سهم زغال سنگ از سبد انرژی و صنایع مختلف

سبد انرژی مصرفی جهان

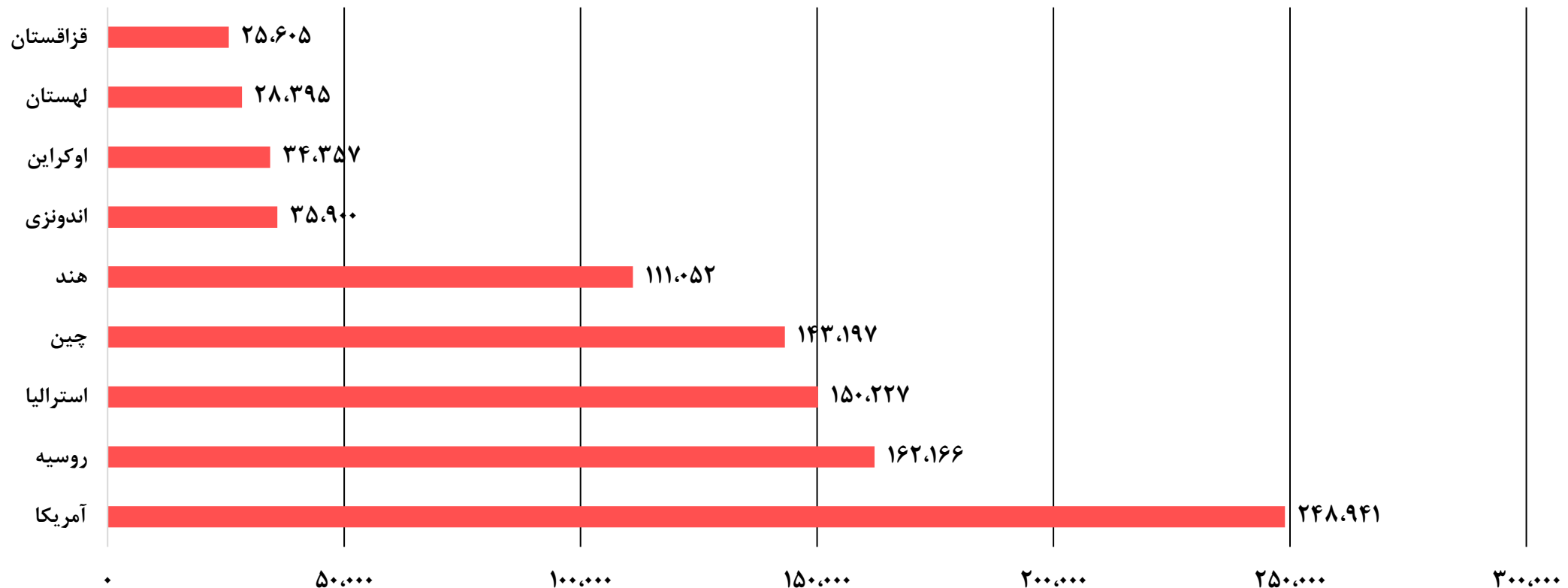


سهم زغال سنگ در صنایع مختلف



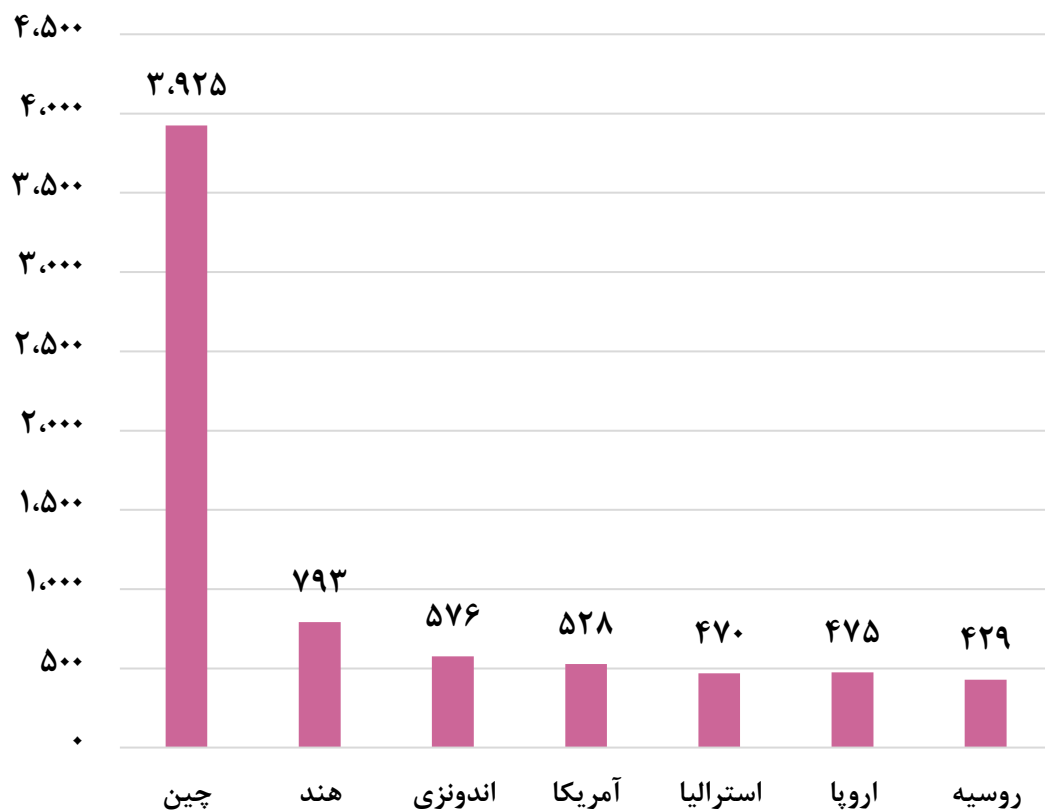
ذخایر جهانی زغال سنگ

ذخایر زغال سنگ (میلیون تن)

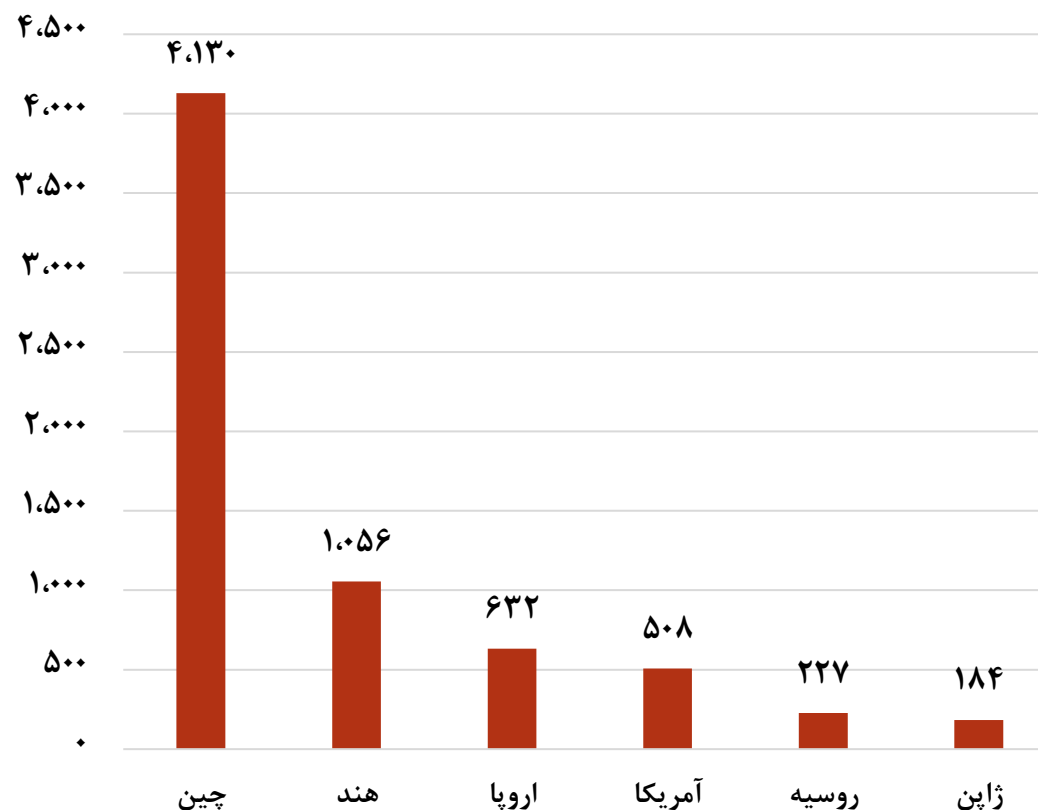


برترین تولید کننده و مصرف کننده در جهان

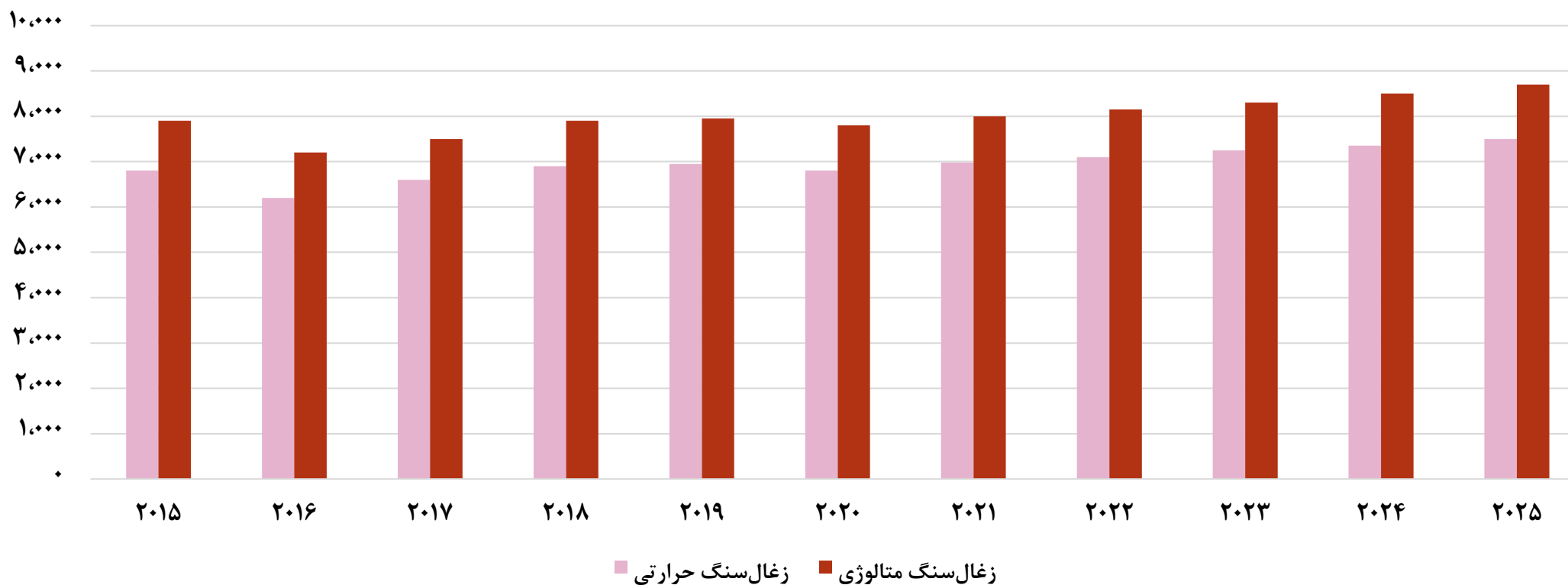
برترین تولید کنندگان زغال سنگ



برترین مصرف کنندگان زغال سنگ در سال ۲۰۲۱

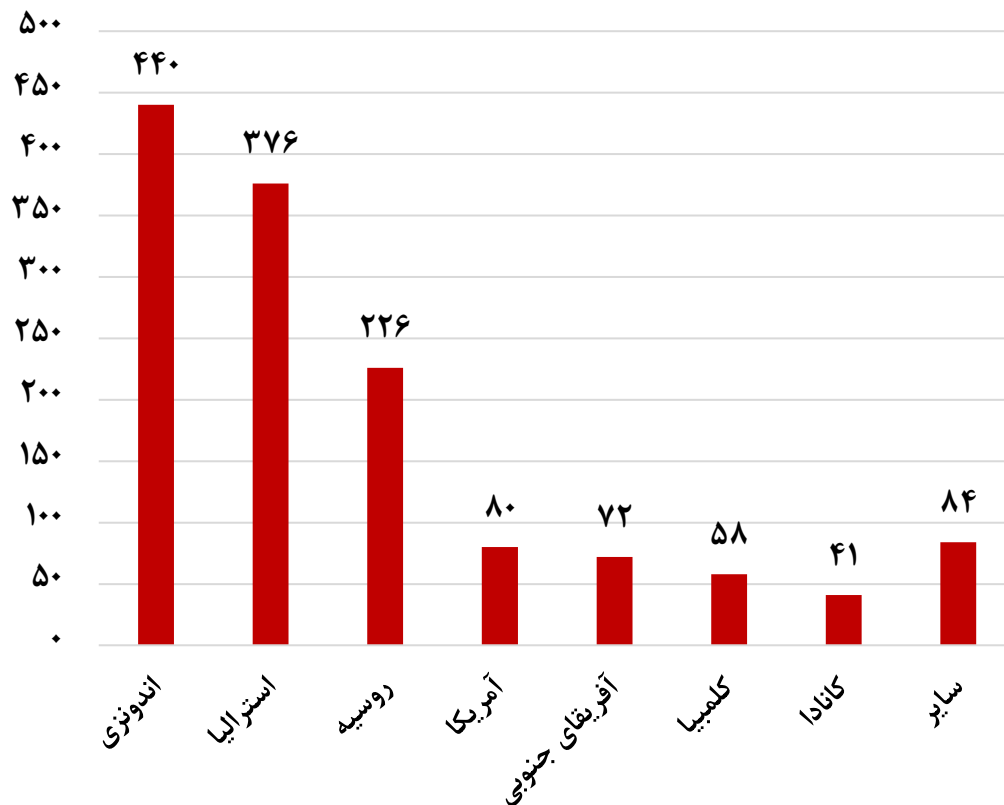


سابقه تولید جهانی و پیش بینی زغال سنگ

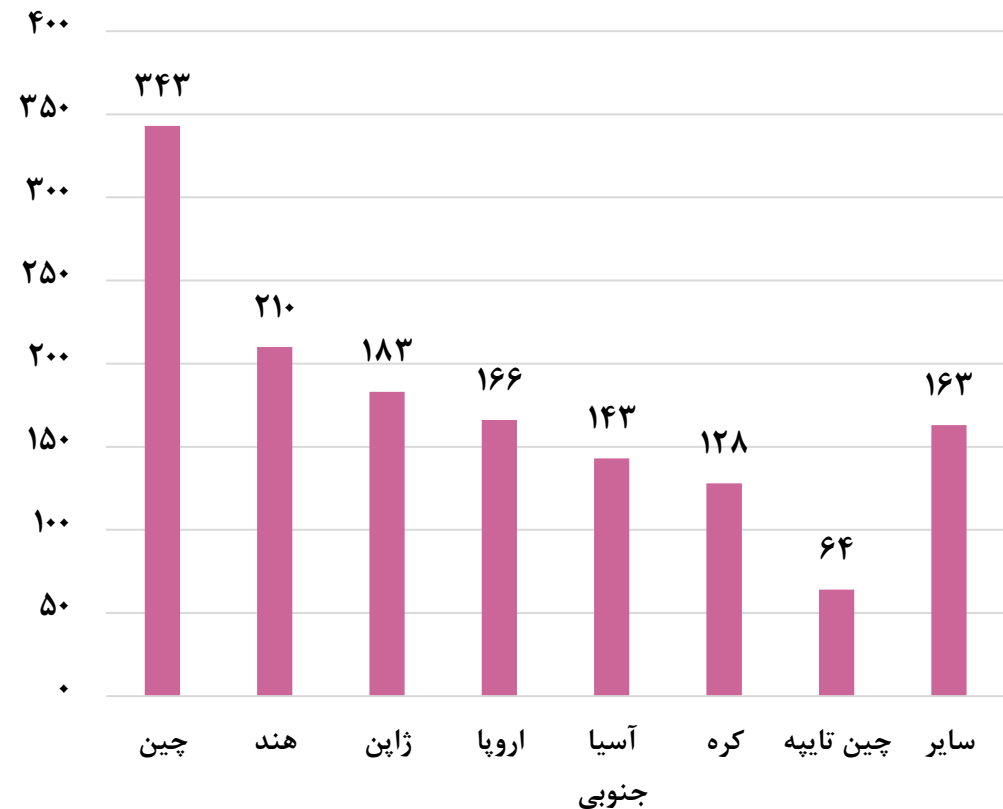


تجارت زغال سنگ

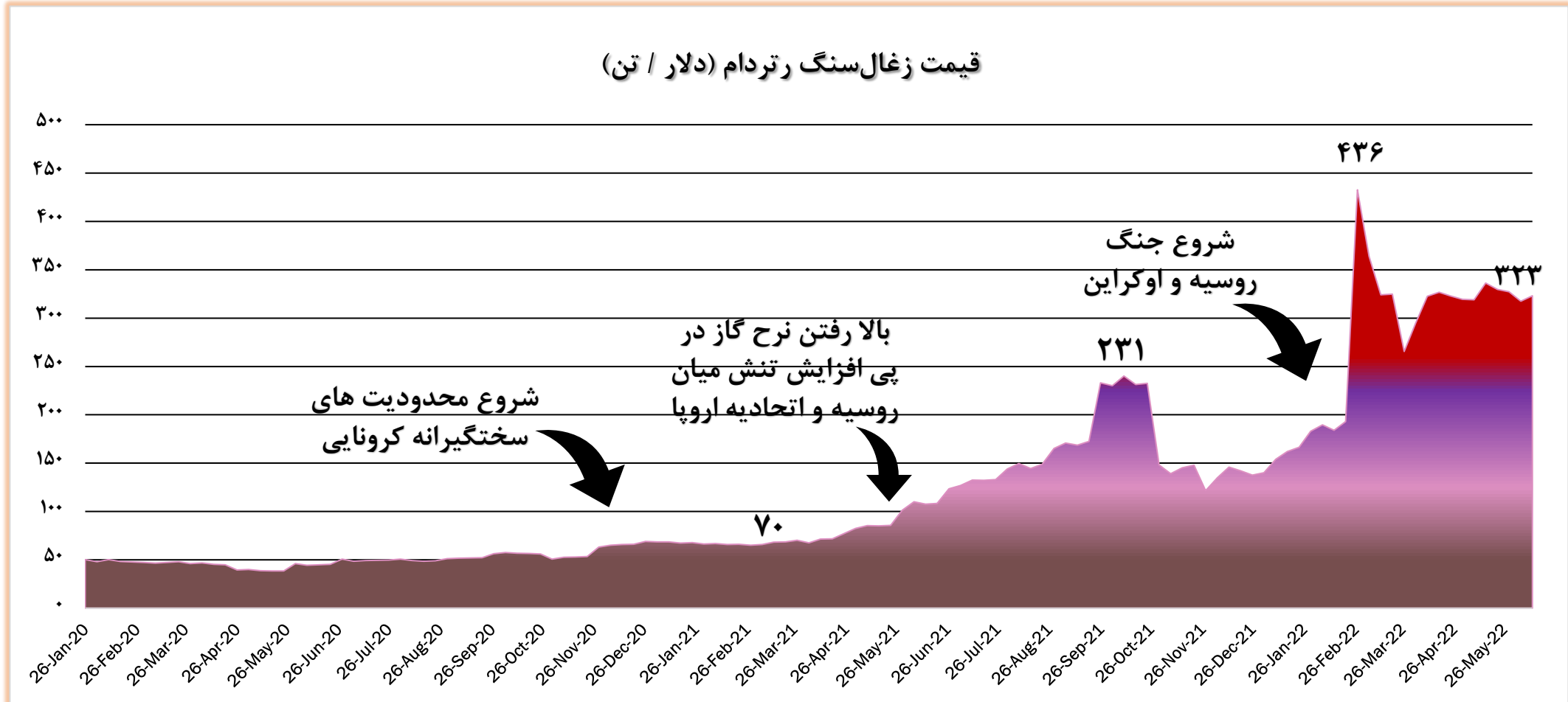
برترین صادرکنندگان در سال ۲۰۲۱ (میلیون تن)



برترین وارد کنندگان در سال ۲۰۲۱ (میلیون تن)

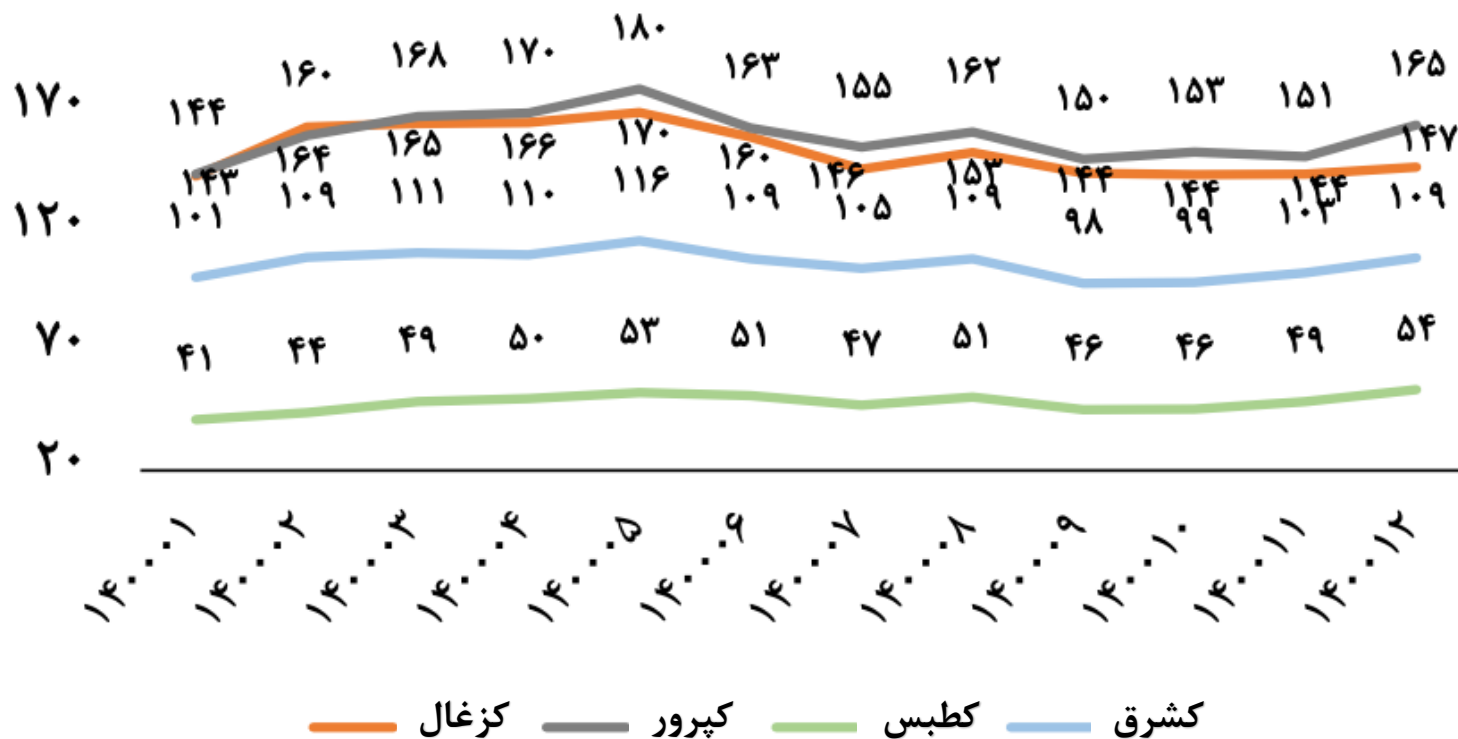


تجارت زغال سنگ

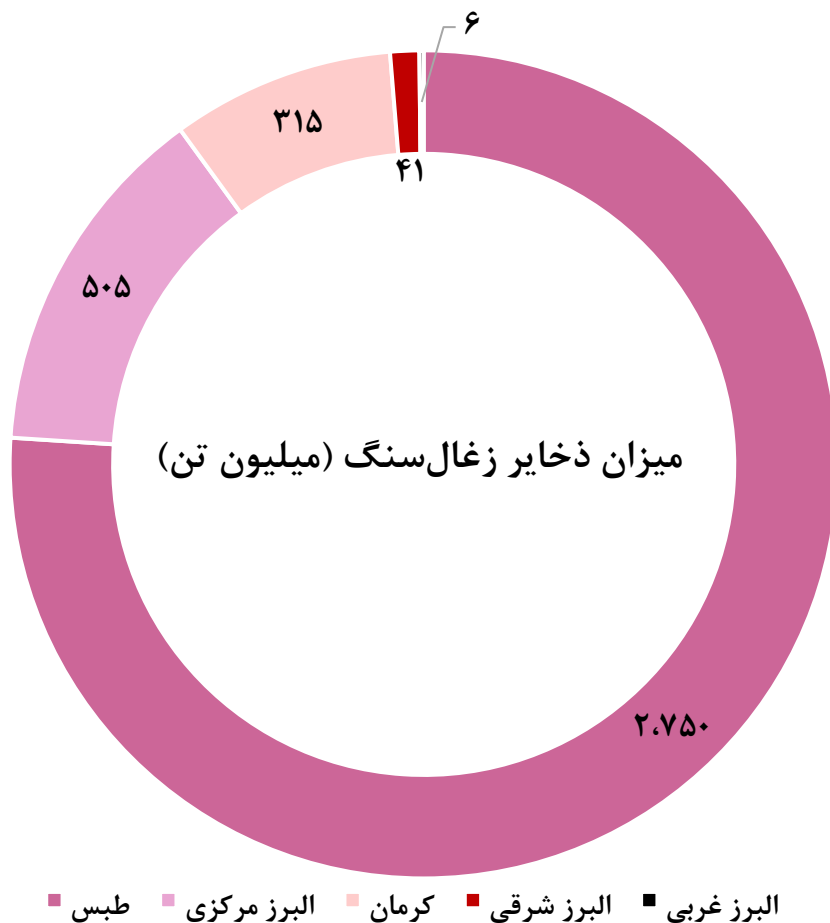


تجارت زغال سنگ

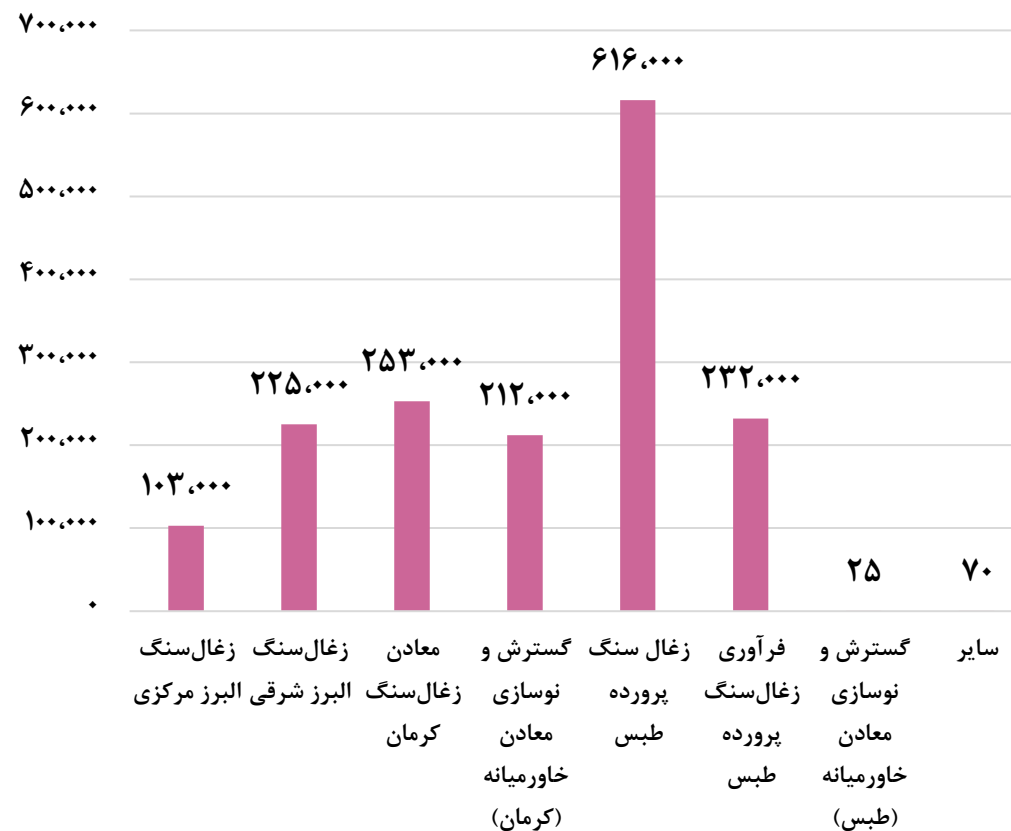
نرخ فروش تولید کنندگان در ایران (مبنا نرخ ارز: دلار نیما)



ذخایر زغال سنگ و مقدار تولید کنستانتره



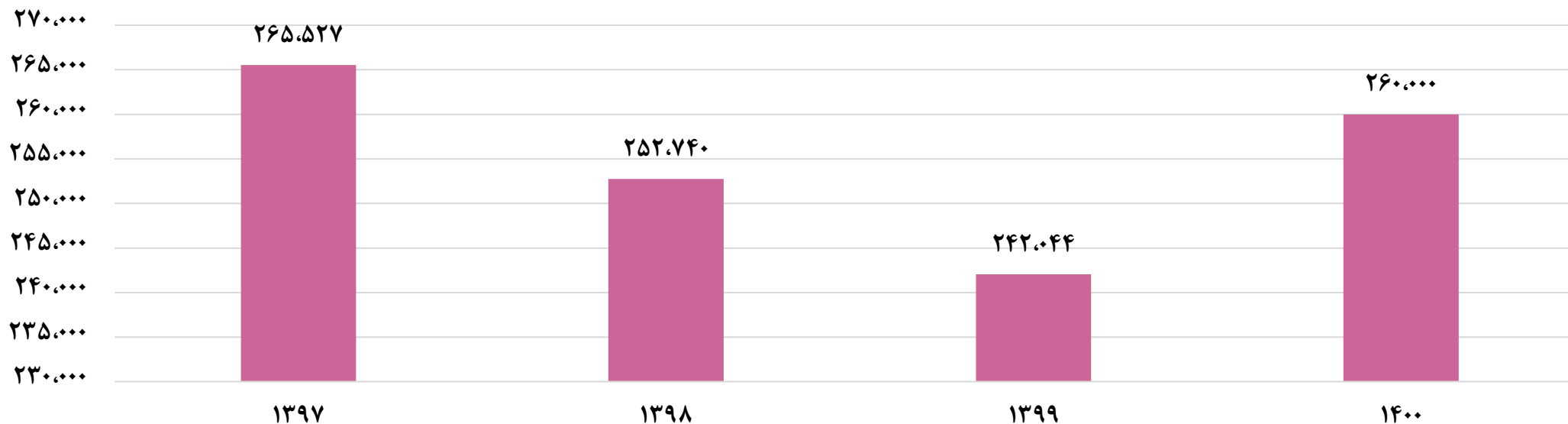
مقدار تولید کنستانتره زغال سنگ (تن)



معرفی شرکت های فعال در صنعت زغال سنگ (کطبس)

شرکت زغال سنگ نگین طبس یکی از بزرگ ترین تولیدکنندگان زغال سنگ خام کک شو در ایران است. محصولات شرکت پس از شستشو در شرکت های پایین دست تبدیل به کک شده و به عنوان ماده اولیه در صنعت فولاد مورد استفاده قرار می گیرد. ظرفیت اسمی تولید شرکت ۱۷۵ هزار تن است اما ظرفیت برآوردی آن ۲۶۳ هزار تن می باشد.

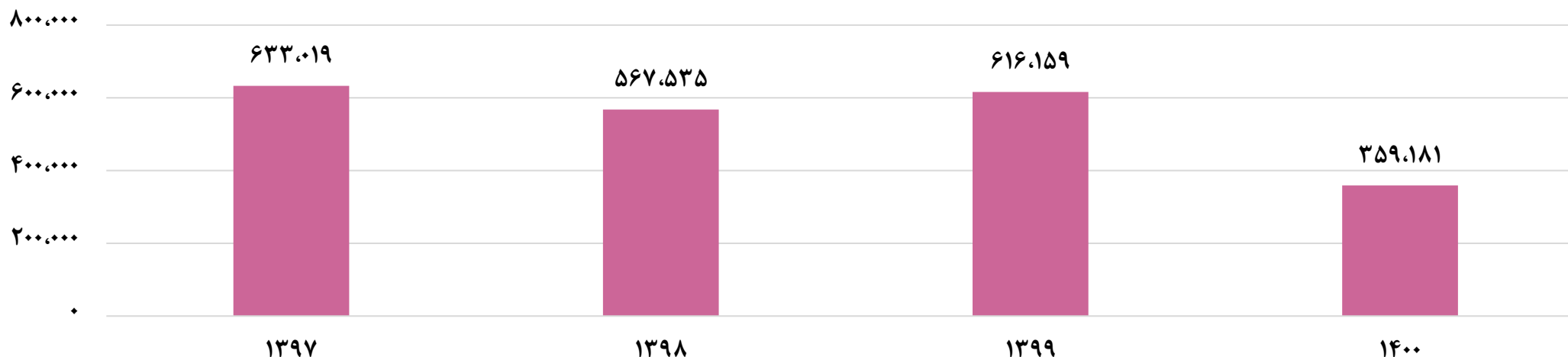
مقدار تولید کطبس



معرفی شرکت های فعال در صنعت زغال سنگ (کزغال)

شرکت زغال سنگ پرورده طبس با بهره برداری فاز یک طرح تجهیز معدن زغال سنگ طبس با هدف استخراج ۱/۵ میلیون تن زغال سنگ خام (۷۵۰ هزار تن کنسانتره) از سال ۱۳۸۷ به عنوان تنها معدن مکانیزه کشور آغاز شد. محصول اصلی این شرکت کنسانتره زغال سنگ است. شرکت خرید تجهیزات تمام مکانیزه ست دوم لانگ وال را در برنامه دارد که در صورت بکارگیری و راه اندازی این تجهیزات، ظرفیت استخراج زغال خام ۵۲۰ هزار تن و ظرفیت کنسانتره زغال ۲۰۸ هزار تن افزایش می یابد. ظرفیت اسمی فعلی استخراج زغال خام ۱۳۶۰ هزار تن و کنسانتره زغال سنگ ۷۵۰ هزار تن می باشد.

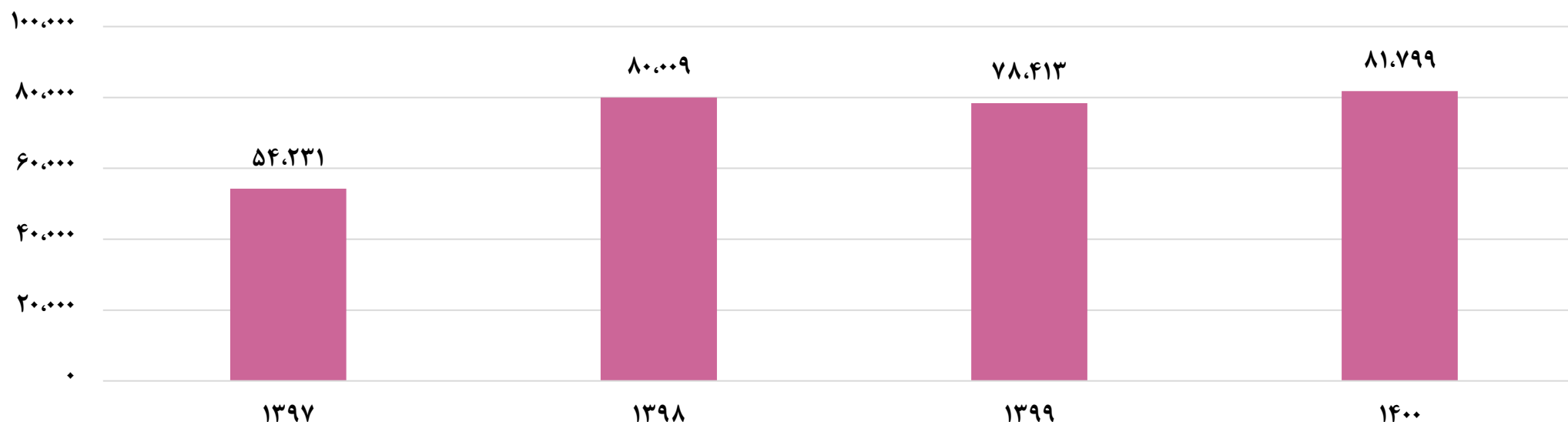
مقدار تولید کزغال



معرفی شرکت های فعال در صنعت زغال سنگ (کشرق)

شرکت صنعتی معدنی شمال شرق شاهرود با ظرفیت اسمی ۱۱۶ هزار تن زغال سنگ کک شو کیفی در حال فعالیت می باشد. شرکت سه محصول با درجه بندی های متفاوت به بازار ارائه می دهد که ضریب هر کدام نسبت به شمش خوزستان متفاوت است. شرکت طرح توسعه کارخانه زغال شویی را در برنامه دارد که با راه اندازی این کارخانه، زغال سنگ های غیر کیفی که پیش از این توجیه اقتصادی نداشته است استخراج می شود.

مقدار تولید کشرق



معرفی شرکت های فعال در صنعت زغال سنگ (کیپور)

شرکت فرآوری زغال سنگ پروده طبس با شست و شو و فرآوری زغال سنگ خام، محصول کنسانتره زغال سنگ را تولید می کند. کیپور، محصول خود را به شرکت های ذوب آهن اصفهان، تولید مواد معدنی ایران و فولاد زرنده ارائه می کند. محصول این شرکت امکان استفاده به عنوان ورودی مستقیم کک سازی ذوب آهن اصفهان را داشته است. ظرفیت فعلی شرکت ۲۲۰ هزار تن کنسانتره زغال سنگ می باشد.

مقدار تولید کیپور



مقایسه شرکت ها

کپور	کشرق	کزغال	کطبس	واحد	شرح
۲۲۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	تن	ظرفیت تولید
%۱۱۸	%۶۹	%۵۲	%۱۴۶	درصد	نسبت تولید به ظرفیت در سال مالی ۱۴۰۰
۳۷,۵۳۳,۶۳۶	۲۵,۴۹۳,۱۶۷	۳۵,۴۵۷,۱۱۹	۱۱,۴۶۹,۵۷۷	ریال بر تن	نرخ زغال سنگ در سال ۱۴۰۰
%۲۸.۸	%۱۹.۲	%۲۷.۶	%۸.۶	درصد	ضریب نسبت به شمش فخوز
%۲۴	%۳۰	%۳۴	%۵۰	درصد	حاشیه سود خالص
۱۸۹۵	۸۱۶	۷۴۰۲	۱۷۰۰	میلیارد تومان	ارزش بازار
کنستانتره	کنستانتره	کنستانتره	زغال سنگ خام		نوع زغال سنگ

تحلیل بنیادی کطبس

معرفی :

شرکت زغال سنگ نگین طبس در سال ۱۳۷۰ در شهر اصفهان تاسیس شد و با در اختیار گرفتن بخشی از معادن ذغال سنگ طبس شامل معدن اولیه شماره ۲ پروده و یال شمالی معدن شماره ۳ پروده طبس فعالیت خود را آغاز نمود. در تاریخ ۱۳۸۲/۱۰/۲۲ شرکت زغال سنگ نگین طبس موفق به دریافت مجوز ورود به بورس اوراق بهادار تهران گردید و در اردیبهشت سال ۱۳۸۶ از تابلوی فرعی به تابلوی اصلی منتقل شد .

شرکت در صنعت زغال سنگ به عنوان تولید کننده زغال سنگ خام فعالیت می کند در بین شرکت های فعال در این صنعت با عنایت به حجم فروش در رده چهارم کشور قرارداد محصولات شرکت پس از شستشو در شرکت های پایین دست تبدیل به کک شده و به عنوان ماده اولیه در صنعت فولاد مورد استفاده قرار می گیرد.

تحلیل بنیادی کتبس

سهامداران:

ردیف	سهامدار	تعداد سهام (میلیون)	درصد	ارزش دارایی (میلیارد تومان)
۱	شرکت تکادو-سهامی عام-	۹۶	۵۱.۷۶۰٪	۸۸۰
۲	شرکت بیمه معلم-سهامی عام-	۱۴	۷.۸۱	۱۳۲
۳	شرکت بیمه البرز-سهامی عام-	۱۳	۷.۲۲	۱۲۲
۴	شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاءسپاهان-سهامی عام	۱۰	۵.۱۵	۸۷
۵	شخص حقیقی	۳	۱.۵۴	۲۶
۶	صندوق س.ا.بازارگردانی آرمان تدبیرنقش جهان BFM	۳	۱.۴۷	۲۵
۷	شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهرایران-سهامی	۲	۱.۲۴	۲۱
۸	شخص حقیقی	۲	۱.۲۳	۲۱
۹	شرکت معادن منگنزایران-سهامی عام-	۲	۱.۰۶	۱۸

تحلیل بنیادی کتبس

مبلغ فروش، مقدار تولید و فروش در سال ۱۴۰۰:

سال مالی ۱۴۰۰		مقدار تولید
۲۶۰,۰۰۰	تن	زغال سنگ

سال مالی ۱۴۰۰		مقدار فروش
۲۵۴,۸۴۴	تن	زغال سنگ

سال مالی ۱۴۰۰		مبلغ فروش
۲,۹۰۱,۳۴۰	میلیون ریال	زغال سنگ

تحلیل بنیادی کتبس

صورت سود و زیان سال مالی ۱۴۰۰:

سال مالی ۱۴۰۰	دوره مالی
۲,۹۰۱,۳۴۰	فروش
(۱,۱۴۷,۸۰۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۷۵۳,۵۳۶	سود (زیان) ناخالص
(۱۰۲,۲۶۷)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)
۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱,۶۵۱,۲۶۹	سود (زیان) عملیاتی
۰	هزینه های مالی
۴۵,۹۹۸	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱,۶۹۷,۲۶۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۳۳۴,۹۹۴)	مالیات
۱,۳۶۲,۲۷۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۱,۳۶۲,۲۷۳	سود (زیان) خالص
۱,۷۳۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۷۸۵,۰۰۰	سرمایه
۱,۷۳۵	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

تحلیل بنیادی کتبیس

مفروضات جهت پیش بینی بازدهی شرکت در سال مالی ۱۴۰۱:

شرح	واحد	۱۴۰۱
دلار	دلار / تن	۲۵۰,۰۰۰
تورم	درصد	۵۰٪
رشد حقوق و دستمزد	درصد	۳۸٪
رشد حقوق پایه	درصد	۵۷٪
رشد استهلاک	درصد	۱۵٪
نرخ دلاری شمش فولاد در منطقه CIS	دلار / تن	۶۳۰
نرخ ریالی شمش فولاد خوزستان	ریال / تن	۱۵۷,۵۰۰,۰۰۰
نسبت نرخ زغال سنگ خام به شمش فولاد خوزستان	درصد	۸.۸۰٪
نرخ زغال سنگ	ریال / تن	۱۳,۸۶۰,۰۰۰
هزینه حمل و نقل و انتقال	ریال / تن	۲۴۲,۹۱۳

تحلیل بنیادی کتبیس

پیش بینی سود سازی شرکت در سال ۱۴۰۱:

	پیش بینی ۱۴۰۱	دوره مالی
۱۰۰٪	۳,۵۳۴,۳۰۰	فروش
-۴۹٪	(۱,۷۳۲,۳۹۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۱٪	۱,۸۰۱,۹۰۸	سود (زیان) ناخالص
-۴٪	(۱۴۹,۴۱۷)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰٪	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)
۰٪	۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۴۷٪	۱,۶۵۲,۴۹۰	سود (زیان) عملیاتی
۰٪	۰	هزینه های مالی
۲٪	۵۳,۸۱۸	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۸٪	۱,۷۰۶,۳۰۸	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۱۰٪	(۳۴۱,۲۶۲)	مالیات
۳۹٪	۱,۳۶۵,۰۴۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۰٪	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۳۹٪	۱,۳۶۵,۰۴۶	سود (زیان) خالص
	۱,۷۳۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
	۷۸۵,۰۰۰	سرمایه

نرخ دلار

۳۲۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۷۳۹
۱,۴۳۰	۱,۳۲۷	۱,۲۲۴	۱,۱۲۱	۱,۰۱۹	۹۱۶	۸۱۳	۷۱۰	۶۰۷	۵۰۴	۴۰۱	۲۹۸	۱۹۵	۴۵۰
۱,۵۰۳	۱,۳۹۸	۱,۲۹۳	۱,۱۸۸	۱,۰۸۳	۹۷۷	۸۷۲	۷۶۷	۶۶۲	۵۵۷	۴۵۱	۳۴۶	۲۴۱	۴۶۰
۱,۵۷۷	۱,۴۶۹	۱,۳۶۲	۱,۲۵۴	۱,۱۴۷	۱,۰۳۹	۹۳۲	۸۲۴	۷۱۷	۶۰۹	۵۰۲	۳۹۴	۲۸۷	۴۷۰
۱,۶۵۰	۱,۵۴۰	۱,۴۳۰	۱,۳۲۰	۱,۲۱۱	۱,۱۰۱	۹۹۱	۸۸۱	۷۷۲	۶۶۲	۵۵۲	۴۴۲	۳۳۲	۴۸۰
۱,۷۲۳	۱,۶۱۱	۱,۴۹۹	۱,۳۸۷	۱,۲۷۵	۱,۱۶۳	۱,۰۵۱	۹۳۹	۸۲۶	۷۱۴	۶۰۲	۴۹۰	۳۷۸	۴۹۰
۱,۷۹۶	۱,۶۸۲	۱,۵۶۷	۱,۴۵۳	۱,۳۳۹	۱,۲۲۴	۱,۱۱۰	۹۹۶	۸۸۱	۷۶۷	۶۵۳	۵۳۸	۴۲۴	۵۰۰
۱,۸۶۹	۱,۷۵۳	۱,۶۳۶	۱,۵۱۹	۱,۴۰۳	۱,۲۸۶	۱,۱۶۹	۱,۰۵۳	۹۳۶	۸۲۰	۷۰۳	۵۸۶	۴۷۰	۵۱۰
۱,۹۴۲	۱,۸۲۴	۱,۷۰۵	۱,۵۸۶	۱,۴۶۷	۱,۳۴۸	۱,۲۲۹	۱,۱۱۰	۹۹۱	۸۷۲	۷۵۳	۶۳۴	۵۱۵	۵۲۰
۲,۰۱۶	۱,۸۹۴	۱,۷۷۳	۱,۶۵۲	۱,۵۳۱	۱,۴۱۰	۱,۲۸۸	۱,۱۶۷	۱,۰۴۶	۹۲۵	۸۰۴	۶۸۲	۵۶۱	۵۳۰
۲,۰۸۹	۱,۹۶۵	۱,۸۴۲	۱,۷۱۸	۱,۵۹۵	۱,۴۷۱	۱,۳۴۸	۱,۲۲۴	۱,۱۰۱	۹۷۷	۸۵۴	۷۳۰	۶۰۷	۵۴۰
۲,۱۶۲	۲,۰۳۶	۱,۹۱۰	۱,۷۸۵	۱,۶۵۹	۱,۵۳۳	۱,۴۰۷	۱,۲۸۲	۱,۱۵۶	۱,۰۳۰	۹۰۴	۷۷۸	۶۵۳	۵۵۰
۲,۲۳۵	۲,۱۰۷	۱,۹۷۹	۱,۸۵۱	۱,۷۲۳	۱,۵۹۵	۱,۴۶۷	۱,۳۳۹	۱,۲۱۱	۱,۰۸۳	۹۵۵	۸۲۶	۶۹۸	۵۶۰
۲,۳۰۸	۲,۱۷۸	۲,۰۴۸	۱,۹۱۷	۱,۷۸۷	۱,۶۵۷	۱,۵۲۶	۱,۳۹۶	۱,۲۶۶	۱,۱۳۵	۱,۰۰۵	۸۷۴	۷۴۴	۵۷۰
۲,۳۸۲	۲,۲۴۹	۲,۱۱۶	۱,۹۸۴	۱,۸۵۱	۱,۷۱۸	۱,۵۸۶	۱,۴۵۳	۱,۳۲۰	۱,۱۸۸	۱,۰۵۵	۹۲۲	۷۹۰	۵۸۰
۲,۴۵۵	۲,۳۲۰	۲,۱۸۵	۲,۰۵۰	۱,۹۱۵	۱,۷۸۰	۱,۶۴۵	۱,۵۱۰	۱,۳۷۵	۱,۲۴۰	۱,۱۰۵	۹۷۱	۸۳۶	۵۹۰
۲,۵۲۸	۲,۳۹۱	۲,۲۵۳	۲,۱۱۶	۱,۹۷۹	۱,۸۴۲	۱,۷۰۵	۱,۵۶۷	۱,۴۳۰	۱,۲۹۳	۱,۱۵۶	۱,۰۱۹	۸۸۱	۶۰۰
۲,۶۰۱	۲,۴۶۲	۲,۳۲۲	۲,۱۸۳	۲,۰۴۳	۱,۹۰۴	۱,۷۶۴	۱,۶۲۵	۱,۴۸۵	۱,۳۴۶	۱,۲۰۶	۱,۰۶۷	۹۲۷	۶۱۰
۲,۶۷۴	۲,۵۳۲	۲,۳۹۱	۲,۲۴۹	۲,۱۰۷	۱,۹۶۵	۱,۸۲۴	۱,۶۸۲	۱,۵۴۰	۱,۳۹۸	۱,۲۵۶	۱,۱۱۵	۹۷۳	۶۲۰
۲,۷۴۷	۲,۶۰۳	۲,۴۵۹	۲,۳۱۵	۲,۱۷۱	۲,۰۲۷	۱,۸۸۳	۱,۷۳۹	۱,۵۹۵	۱,۴۵۱	۱,۳۰۷	۱,۱۶۳	۱,۰۱۹	۶۳۰
۲,۸۲۱	۲,۶۷۴	۲,۵۲۸	۲,۳۸۲	۲,۲۳۵	۲,۰۸۹	۱,۹۴۲	۱,۷۹۶	۱,۶۵۰	۱,۵۰۳	۱,۳۵۷	۱,۲۱۱	۱,۰۶۴	۶۴۰
۲,۸۹۴	۲,۷۴۵	۲,۵۹۶	۲,۴۴۸	۲,۲۹۹	۲,۱۵۱	۲,۰۰۲	۱,۸۵۳	۱,۷۰۵	۱,۵۵۶	۱,۴۰۷	۱,۲۵۹	۱,۱۱۰	۶۵۰
۲,۹۶۷	۲,۸۱۶	۲,۶۶۵	۲,۵۱۴	۲,۳۶۳	۲,۲۱۲	۲,۰۶۱	۱,۹۱۰	۱,۷۵۹	۱,۶۰۹	۱,۴۵۸	۱,۳۰۷	۱,۱۵۶	۶۶۰
۳,۰۴۰	۲,۸۸۷	۲,۷۳۴	۲,۵۸۰	۲,۴۲۷	۲,۲۷۴	۲,۱۲۱	۱,۹۶۸	۱,۸۱۴	۱,۶۶۱	۱,۵۰۸	۱,۳۵۵	۱,۲۰۱	۶۷۰
۳,۱۱۳	۲,۹۵۸	۲,۸۰۲	۲,۶۴۷	۲,۴۹۱	۲,۳۳۶	۲,۱۸۰	۲,۰۲۵	۱,۸۶۹	۱,۷۱۴	۱,۵۵۸	۱,۴۰۳	۱,۲۴۷	۶۸۰
۳,۱۸۷	۳,۰۲۹	۲,۸۷۱	۲,۷۱۳	۲,۵۵۵	۲,۳۹۸	۲,۲۴۰	۲,۰۸۲	۱,۹۲۴	۱,۷۶۶	۱,۶۰۹	۱,۴۵۱	۱,۲۹۳	۶۹۰
۳,۲۶۰	۳,۱۰۰	۲,۹۴۰	۲,۷۷۹	۲,۶۱۹	۲,۴۵۹	۲,۲۹۹	۲,۱۳۹	۱,۹۷۹	۱,۸۱۹	۱,۶۵۹	۱,۴۹۹	۱,۳۳۹	۷۰۰

نرخ فولاد

جدول تحلیل حساسیت سود



تحلیل تکنیکال



با توجه به الگوی الیوتی نماد در تایم هفتگی، در انتهای نمودار صعود سهم با شیب ملایم درون یک کانال صعودی قرار گرفته که در حال تکمیل ریز موج ۵ از ۵ می باشد .

در حرکت جنبشی اخیر (شروع : ۱۴۰۰/۱۱/۰۲) در صورت اتمام موج ۵ اصلی، اصلاح نماد درون کانال موجود بسیار محتمل است.

در صورتیکه ریزموج ۵ موفق به عبور از قله قبل (۲۴۳۹ تومان) نگردد شاهد ادامه اصلاح در ریزموج ۴ خواهیم بود . (که در اینصورت موج شماری باید بروز رسانی گردد).