

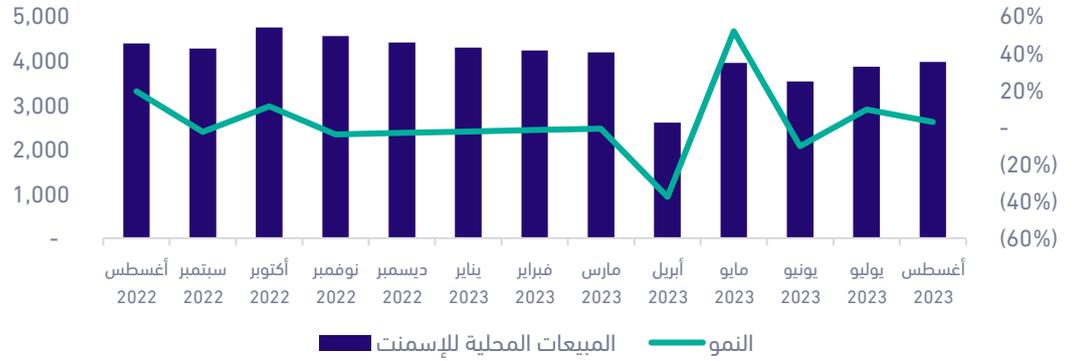
ارتفاع المبيعات الإجمالية بنسبة 2% على أساس شهري

انخفض إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي بنسبة 11% على أساس سنوي إلا أنه ارتفع بنسبة 2% على أساس شهري، ليصل إلى 4.1 مليون طن لشهر أغسطس 2023، وفقاً لنشرة إسمنت اليمامة الشهرية. انخفضت المبيعات المحلية بنسبة 10% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 3% على أساس شهري. أظهرت 4 شركات فقط من أصل 17 شركة في القطاع ارتفاعاً في مبيعاتهم المحلية على أساس سنوي، حيث سجلت شركة الشرقية أعلى نسبة ارتفاع على أساس سنوي حيث بلغت 38% لتصل إلى 185 ألف طن، متبوعةً بمبيعات شركة إسمنت الرياض والتي أظهرت ارتفاعاً نسبته 15% لتصل إلى 282 ألف طن. وفي جانب آخر سجلت شركة إسمنت أم القرى نسبة الانخفاض الأعلى على أساس سنوي حيث بلغت 44% لتصل إلى 71 ألف طن. أظهرت 7 شركات فقط من أصل 17 شركة في القطاع ارتفاعاً في مبيعاتهم المحلية على أساس شهري، بقيادة شركة إسمنت العربية والتي سجلت أعلى نسبة نمو حيث بلغت 30% على أساس شهري لتصل إلى 284 ألف طن، متبوعةً بشركة إسمنت القصيم بنسبة 16% لتصل إلى 347 ألف طن، في حين سجلت شركة إسمنت الجوف نسبة الانخفاض الأعلى على أساس شهري حيث بلغت 16% لتصل إلى 97 ألف طن.

انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر لتصل إلى 156 ألف طن، مقارنةً بـ 254 ألف طن خلال شهر أغسطس من عام 2022 وما مقداره 178 ألف طن في الشهر السابق.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

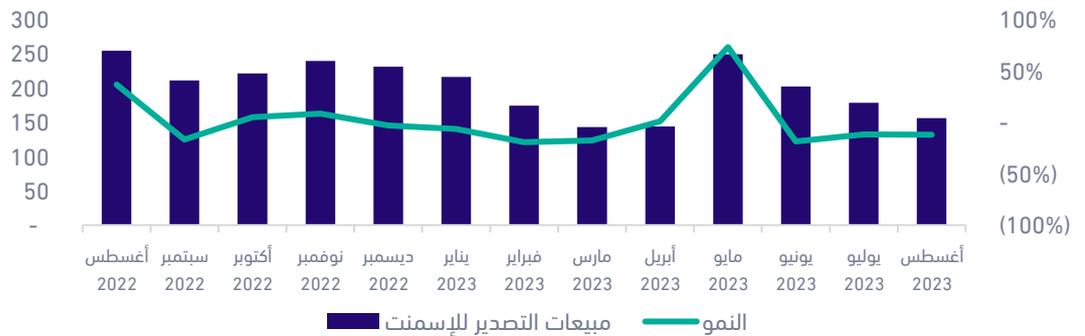
انخفضت المبيعات المحلية بنسبة 10% على أساس سنوي، إلا أنها ارتفعت بنسبة 3% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 2: مبيعات التصدير لقطاع الإسمنت السعودي (ألف طن)

انخفضت مبيعات التصدير على أساس سنوي وشهري، بنسبة 39% وبنسبة 12%، على التوالي.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	أغسطس 2023	يوليو 2023	أغسطس 2022	المبيعات المحلية
3%	(10%)	3,957	3,855	4,376	المبيعات المحلية
(12%)	(39%)	156	178	254	مبيعات التصدير
2%	(11%)	4,113	4,033	4,630	المبيعات الإجمالية

عبدالله بن دليهان الحربي

abdullah.ulihan.alharbi@riyadcapital.com
+966-11-486-5680

شركة الرياض المالية تعمل بموجب ترخيص هيئة السوق المالية السعودية (رقم 07070-37)

إنتاج الكلنكر

ارتفع إنتاج الكلنكر في القطاع بنسبة 3% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 5% على أساس شهري، ليصل إلى 4.8 مليون طن خلال شهر أغسطس 2023. أتى إنتاج الكلنكر للشركات في القطاع متبايناً على أساس سنوي وشهري. سجّل إنتاج الكلنكر لشركة إسمنت الرياض البالغ 147 ألف طن نسبة النمو الأعلى في القطاع على أساس سنوي للشهر الرابع على التوالي حيث بلغت 110%، في حين سجّل إنتاج الكلنكر لشركة أم القرى البالغ 53 ألف طن نسبة النمو الأعلى في القطاع على أساس شهري حيث بلغت 279%.

استمر مخزون الكلنكر لهذا الشهر في ارتفاعه للشهر التاسع على التوالي، حيث ارتفع بنسبة 10% على أساس سنوي وبنسبة 1% على أساس شهري، ليصل إلى مستوى 39.5 مليون طن هذا الشهر، مُسجلاً بذلك أعلى مستوى له منذ شهر سبتمبر من عام 2020.

شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الإسمنت السعودي (ألف طن)

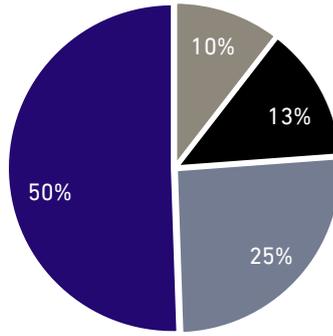
ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 3% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 5% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

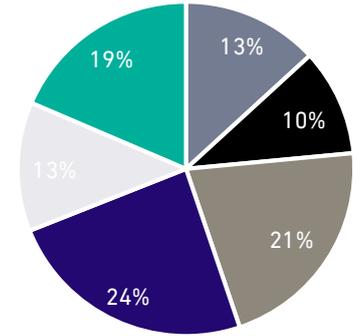
شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)

أغسطس 2022



■ الشمالية ■ الجوف ■ الجنوبية ■ بينع

أغسطس 2023

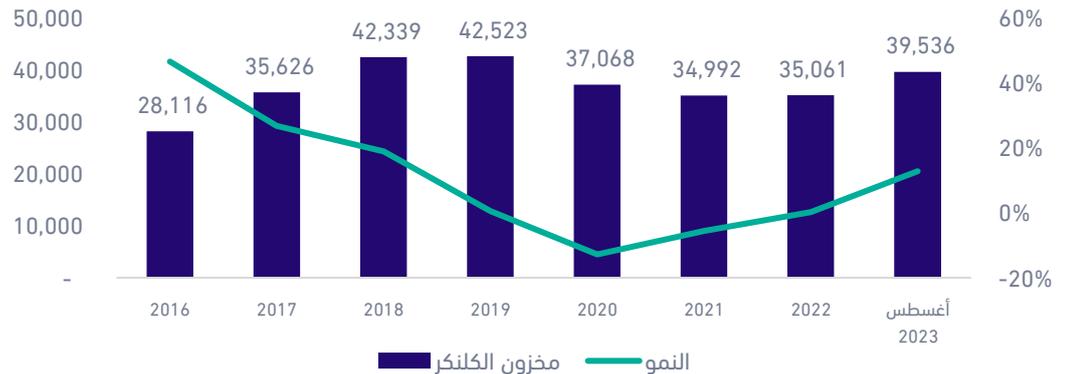


■ الشمالية ■ الجوف ■ الجنوبية ■ بينع ■ العربية ■ السعودية

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)

ارتفع مخزون الكلنكر بنسبة 10% على أساس سنوي وبنسبة 1% على أساس شهري.

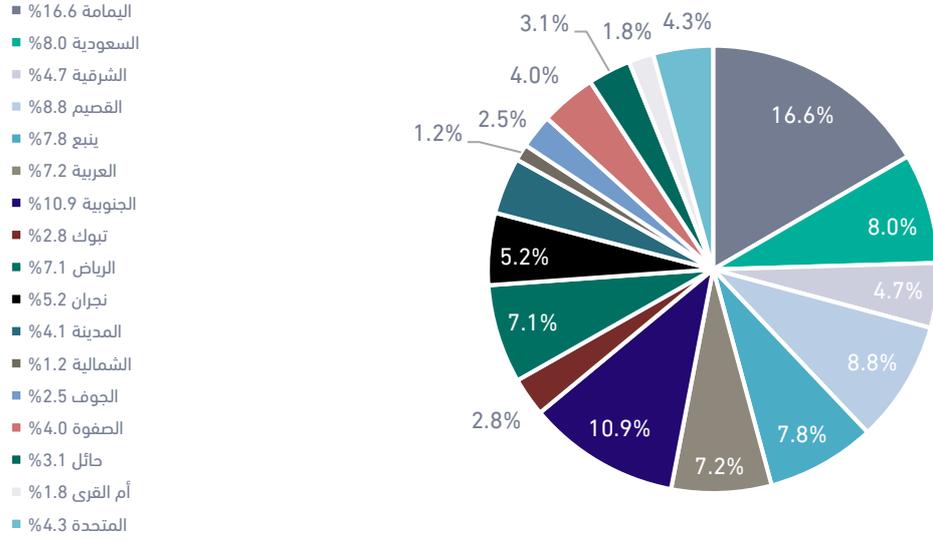


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصدّرت إسمنت اليمامة الحصة السوقية

تواصل شركة إسمنت اليمامة قيادتها، حيث أن حصتها السوقية بلغت 16.6%، تلتها شركة إسمنت المنطقة الجنوبية بحصة سوقية بلغت 10.9%، في شهر أغسطس من عام 2023.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر أغسطس 2023



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصنيف السهم

غير مصنف	بيع	حياد	شراء
تحت المراجعة/ مقيد	إجمالي العوائد المتوقعة اقل من -15%	إجمالي العوائد المتوقعة بين +15% و -15%	إجمالي العوائد المتوقعة أكبر من +15%

تعتبر نسب العوائد تقديرية، حيث تعتمد التوصيات على عوامل أخرى أيضاً
لإبداء أي ملحوظات على أي من تقاريرنا، نرجو التواصل من خلال research@riyadcapital.com

بيان إخلاء المسؤولية

الرياض المالية شركة مساهمة مقفلة. رأس المال المدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (07070-37) وسجل تجاري رقم 1010239234. الإدارة العامة: واحة غرناطة 2414 حي الشهداء، الوحدة رقم 69 الرياض 13241-7279، المملكة العربية السعودية. الهاتف: 920012299.

تم جمع المعلومات الواردة في هذا التقرير بحسن نية من مصادر عامة مختلفة يعتقد بأنها موثوق بها. في حين اتخذت كل العناية المعقولة لضمان أن الوقائع الواردة في هذا التقرير هي دقيقة وأن التوقعات والآراء والتنبؤات الواردة في هذه الوثيقة هي عادلة ومعقولة، ومع ذلك فإن الرياض المالية لا تضمن دقة البيانات والمعلومات المقدمة، وعلى وجه الخصوص، الرياض المالية لا تتعهد أن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي كاملة أو خالية من أي خطأ. هذا التقرير ليس، وليس المقصود به أن يفسر على أنه، عرض للبيع أو تقديم عرض لشراء أية أوراق مالية. وبناءً عليه، فإنه يجب عدم الاعتماد على دقة، و/أو عدالة، و/أو اكتمال المعلومات التي يحتوي عليها هذا التقرير. الرياض المالية تخلي مسؤوليتها ولا تقبل أي التزام عن أي خسارة ناجمة عن أي استخدام لهذا التقرير أو محتوياته، ولن تكون الرياض المالية مسؤولة ولن يكون أي من منسوبي الرياض المالية من مدراء، ومسؤولين، وموظفين مسؤولين في أي حال من الأحوال عن محتويات هذا التقرير. الرياض المالية أو موظفيها أو أحد أو أكثر من الشركات التابعة أو عملائها قد يكون لهم استثمارات في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المشار إليها في هذا التقرير. الآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة في هذا التقرير تمثل الآراء الحالية لشركة الرياض المالية كما في تاريخ هذا التقرير فقط وبالتالي فهي عرضة للتغيير دون إشعار. ليس هنالك أي ضمان بأن النتائج أو الأحداث المستقبلية سوف تكون متسقة مع أية آراء أو تنبؤات أو توقعات واردة في هذا التقرير، وما ورد في التقرير يمثل نتيجة محتملة فقط، كما أن هذه الآراء، والتنبؤات والتوقعات تخضع لبعض المخاطر وعدم التأكد والافتراضات التي لم يتم التحقق منها والنتائج أو الأحداث الفعلية في المستقبل قد تختلف بشكل كلي. القيمة لأي، أو الدخل من أي، من الاستثمارات المشار إليها في هذا التقرير قد تتقلب و/أو تتأثر بالتغيرات. الأداء السابق ليس بالضرورة مؤشراً للأداء المستقبلي. وفقاً لذلك، يمكن للمستثمرين أن يحصلوا على ناتج أقل من المبلغ المستثمر في الأصل. هذا التقرير يقدم معلومات ذات طابع عام ولا يعتبر ظروف، وأهداف، ومستوى المخاطرة لأي مستثمر معين. ولذلك، فإنه لا يقصد بهذا التقرير تقديم مشورة في مجال الاستثمار ولا يأخذ بعين الاعتبار الوضع المالي الخاص و/أو الأهداف الاستثمارية الخاصة و/أو الاحتياجات الخاصة بالقارئ. قبل اتخاذ أي قرار بخصوص الاستثمار يجب على القارئ الحصول على المشورة المستقلة من ذوي الخبرة في المجالات المالية والقانونية و/أو أي مستشارين آخرين حسب الضرورة نظراً لأن الاستثمار في هذا النوع من الأوراق المالية قد لا يكون ملائماً لجميع الأشخاص. لا يحق نسخ أو توزيع هذا التقرير البحثي، كلياً أو جزئياً، وجميع المعلومات والآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة فيه محمية بموجب القواعد ولوائح حقوق الطبع والنشر.