

انخفاض أحجام المبيعات الإجمالية على أساس سنوي وشهري

انخفض إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي للشهر الثالث على التوالي بنسبة 8% على أساس سنوي ونسبة 3% على أساس شهري ليصل إلى 4.5 مليون طن، وفقاً لنشرة إسمنت اليمامة الشهرية لشهر يناير 2023، أظهرت معظم الشركات انخفاضاً في مبيعاتهم المحلية على أساس سنوي وشهري. سجلت شركة إسمنت أم القرى أكبر نسبة انخفاض على أساس سنوي حيث بلغت ما نسبته 32% على أساس سنوي متبوعة بشركة إسمنت ينبع حيث سجلت انخفاضاً نسبته 30% على أساس سنوي. كما سجلت شركة إسمنت حائل نسبة الانخفاض الأعلى على أساس شهري حيث بلغت ما نسبته 15%، متبوعة بشركة إسمنت القصيم بنسبة انخفاض بلغت 10% على أساس شهري. نعتقد أن الانخفاض في أحجام المبيعات المحلية أتى نتيجة لارتفاع أسعار السلع الإنشائية حيث ارتفعت على أساس سنوي بنهاية عام 2022، كلاً من الأخشاب والكابلات والحديد بنسبة 13.3% وبنسبة 13.2% وبنسبة 3.9%، على التوالي، بالتزامن مع ارتفاع أسعار الفائدة، والذي نعتقد أن ذلك أثر على أنشطة البناء خلال شهر يناير 2023.

ارتفعت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 238% على أساس سنوي مقارنة بـ 64 ألف طن سجلت في الشهر المماثل من العام السابق، إلا أنها انخفضت بنسبة 6% على أساس شهري، لتصل إلى 216 ألف طن.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

انخفضت المبيعات المحلية على أساس سنوي وشهري بنسبة 11% وبنسبة 3%، على التوالي.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

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

ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة 238% على أساس سنوي، إلا أنها انخفضت بنسبة 6% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	يناير 2023	ديسمبر 2022	يناير 2022	المبيعات المحلية
(%3)	(%11)	4,285	4,395	4,839	المبيعات المحلية
(%6)	%238	216	231	64	مبيعات التصدير
(%3)	(%8)	4,501	4,626	4,903	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)

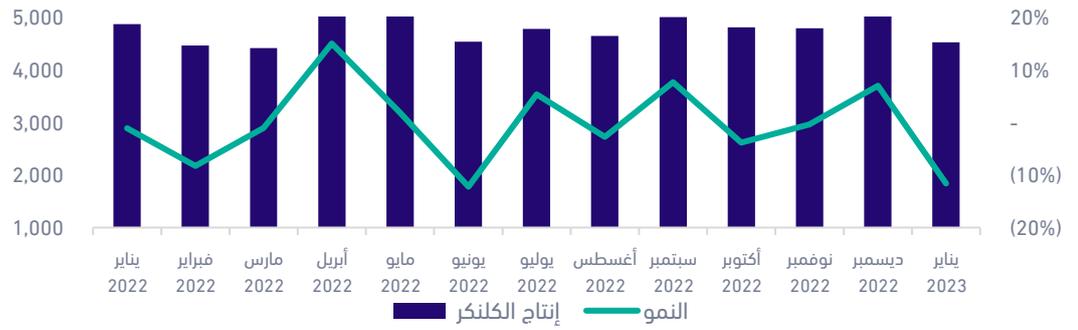
إنتاج الكلنكر

انخفض إنتاج الكلنكر في القطاع على أساس سنوي وشهري بنسبة 7% على ونسبة 12%، على التوالي، ليصل إلى 4.5 مليون طن في شهر يناير 2023. أظهرت معظم شركات القطاع انخفاضاً في إنتاجهم على أساس سنوي وشهري، حيث سجّل إنتاج الكلنكر لشركة إسمنت الشمالية نسبة الانخفاض الأعلى على أساس سنوي وشهري بما نسبته 45% وما نسبته 64%، على التوالي ليصل إلى 50 ألف طن، في حين سجّل إنتاج الكلنكر لشركة إسمنت العربية نسبة النمو الأعلى على أساس سنوي بما يبلغ 68% ليصل إلى 227 ألف طن.

ارتفع مخزون الكلنكر لهذا الشهر بنسبة 1% على أساس سنوي، إلا أنه استقر على أساس شهري ليبليغ مستوى 35.1 مليون طن هذا الشهر، مقارنةً بـ 34.8 مليون طن خلال الشهر المماثل من العام السابق.

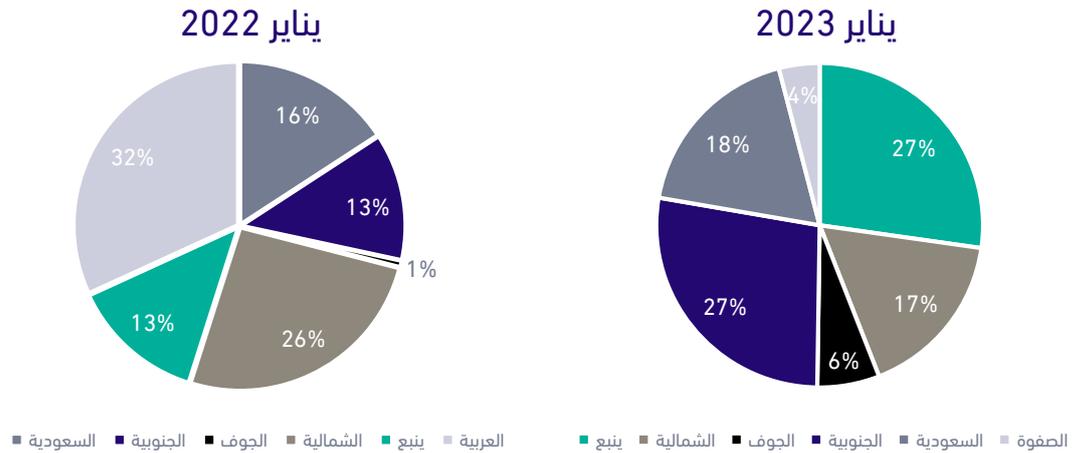
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الإسمنت السعودي (ألف طن)

انخفض إنتاج الكلنكر على أساس سنوي وشهري بنسبة 7% على ونسبة 12%، على التوالي.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)

ارتفع مخزون الكلنكر بنسبة 1% على أساس سنوي.

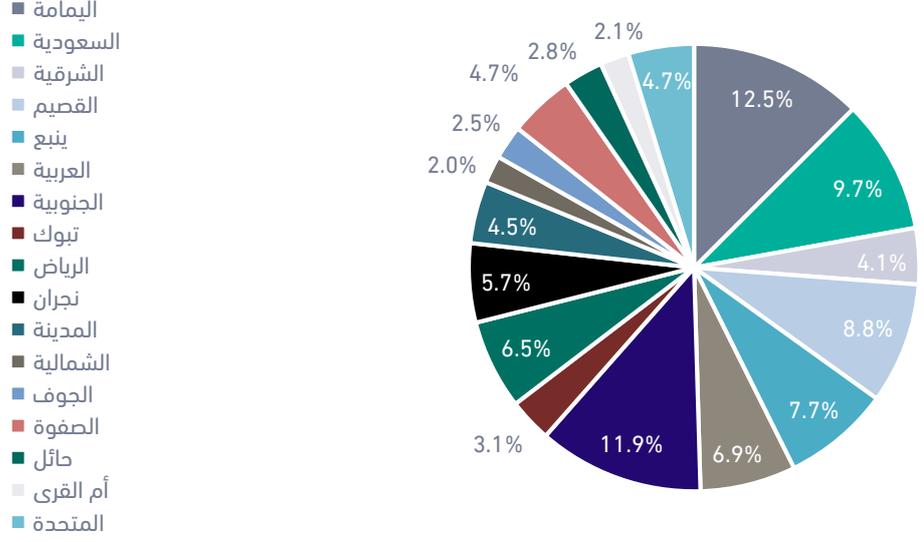


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصدّرت إسمنت اليمامة الحصة السوقية

تواصل شركة إسمنت اليمامة هيمنتها، حيث أن حصتها السوقية بلغت إلى 12.5%، تلتها شركة إسمنت المنطقة الجنوبية بحصة سوقية بلغت 11.9%، في شهر يناير من عام 2023.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر يناير 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.