

ارتفاع أحجام المبيعات المحلية بنسبة 16% على أساس شهري

ارتفع إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي بنسبة 2% على أساس سنوي وبنسبة 16% على أساس شهري ليصل إلى 3.6 مليون طن، وفقاً لنشرة إسمنت اليمامة الشهرية لشهر مايو 2022. أتى الارتفاع على الأساس السنوي والشهري نتيجة لمصادفة شهر رمضان المبارك جزء من شهر مايو 2021 وشهر أبريل 2022 بأكمله والذي بعادته يشهد انخفاضاً في أنشطة البناء. تتوقع نمواً طفيفاً في أحجام المبيعات المحلية حتى شهر سبتمبر 2022، ويُعزى ذلك بشكلٍ أساسي إلى ارتفاع تكاليف مواد البناء في المملكة العربية السعودية وخلال فترة فصل الصيف. على أساس سنوي، أظهرت 9 شركات من أصل 17 شركة في القطاع نمواً في مبيعاتهم المحلية، حيث حققت شركة إسمنت اليمامة النسبة الأعلى من النمو بلغت 89% بحجم مبيعات بلغ 433 ألف طن متبوعةً بمبيعات شركة إسمنت تبوك والتي ارتفعت بنسبة 35% لتصل إلى 108 ألف طن. في حين أظهرت جميع شركات القطاع ارتفاعاً في مبيعاتهم المحلية على أساس شهري عدا شركة إسمنت الشرقية، بقيادة شركة إسمنت الرياض والتي أظهرت ارتفاعاً في مبيعاتها المحلية نسبته 46% لتصل إلى 212 ألف طن متبوعةً بمبيعات شركة إسمنت القصيم والتي ارتفعت بنسبة 43% لتصل إلى 301 ألف طن.

انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 50% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 7% على أساس شهري، لتصل إلى 74 ألف طن مقارنةً بـ 147 ألف طن سُجلت في مايو 2021.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)



ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة 16% على أساس شهري، وبنسبة 4% على أساس سنوي.

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

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



انخفضت مبيعات التصدير بنسبة 50% على أساس سنوي، إلا أنها ارتفعت بنسبة 7% على أساس شهري.

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	مايو 2022	أبريل 2022	مايو 2021	المبيعات المحلية
16%	4%	3,503	3,015	3,369	المبيعات المحلية
7%	(50%)	74	69	147	مبيعات التصدير
16%	2%	3,577	3,084	3,516	المبيعات الإجمالية

عبدالله بن دليهان الحربي

abdullah.ulihan.alharbi@riyadcapital.com

+966-11-486-5680

شركة الرياض المالية تعمل بموجب ترخيص هيئة السوق

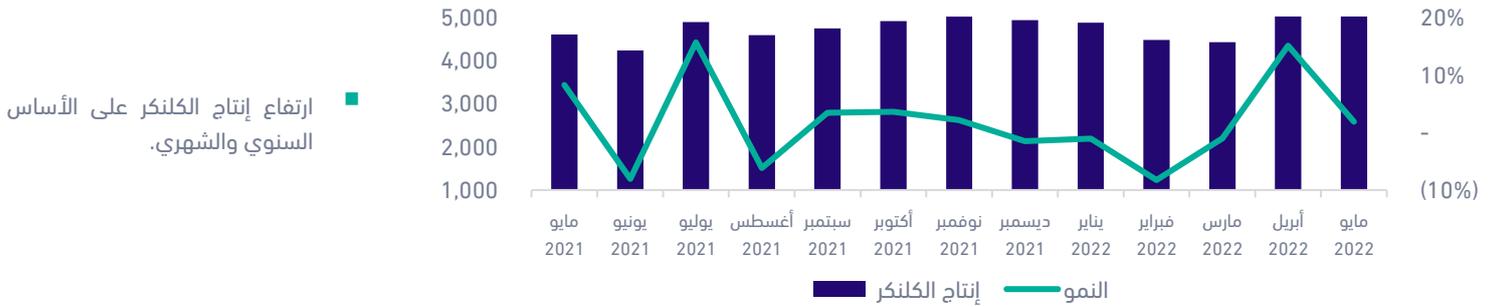
المالية السعودية (رقم 07070-37)

إنتاج الكلنكر

ارتفع إنتاج الكلنكر في القطاع بنسبة 13% على أساس سنوي وبنسبة 2% على أساس شهري ليصل إلى 5.2 مليون طن في شهر مايو 2022. أظهرت 10 شركات من أصل 17 شركة في القطاع ارتفاعاً في إنتاجهم على أساس سنوي، سجل إنتاج الكلنكر لشركة إسمنت اليمامة نسبة النمو الأعلى على أساس سنوي بما يبلغ 215% ليصل إلى 604 ألف طن. في حين سجلت شركة الرياض الإسمنت النسبة الأعلى من الانخفاض بما نسبته 37% ليصل 144 ألف طن. في حين كانت مستويات إنتاج الكلنكر متفاوتة بين شركات القطاع على أساس شهري.

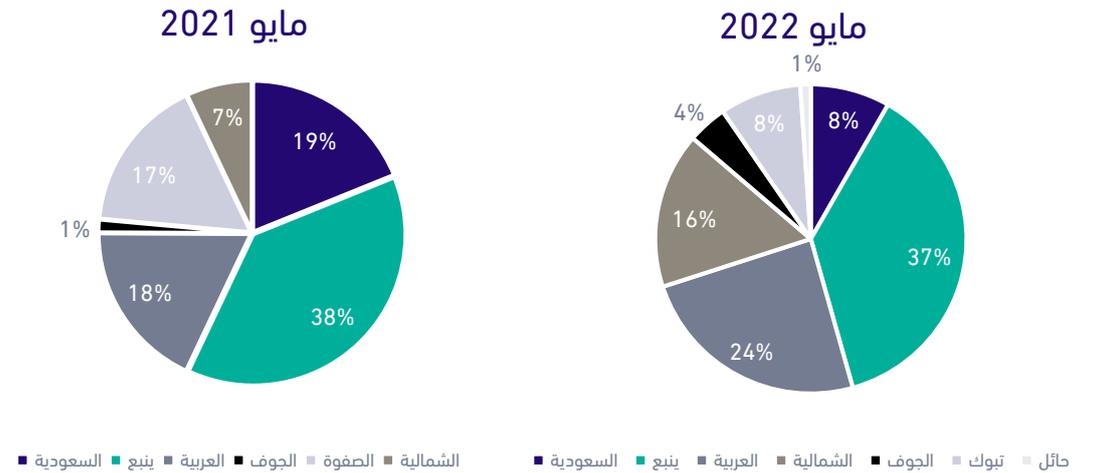
ارتفع مخزون الكلنكر لهذا الشهر على الأساس السنوي والشهري بنسبة 8% وبنسبة 4%، على التوالي، ليبليغ مستوى 36.0 مليون طن هذا الشهر (وهو أعلى مستوى له منذ شهر ديسمبر 2020)، مقارنة بـ 33.4 مليون طن في الشهر المماثل من العام السابق.

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



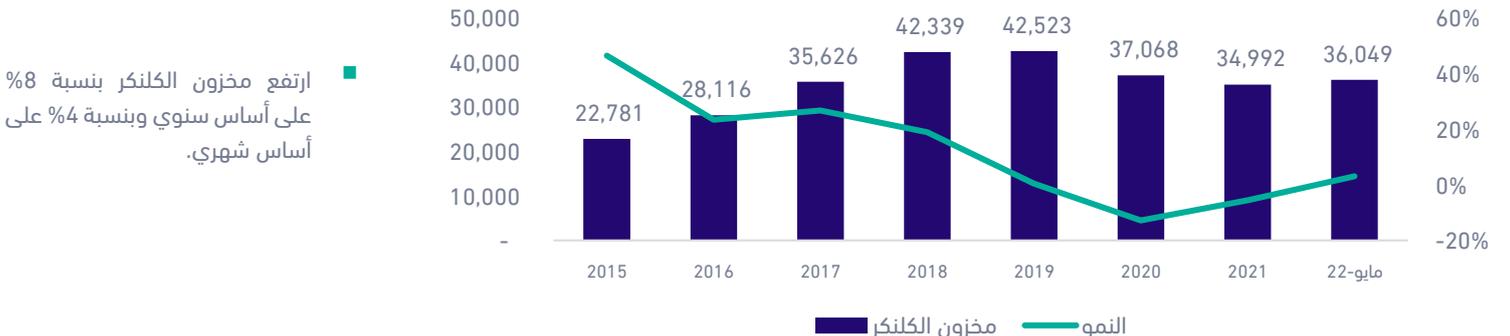
المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)

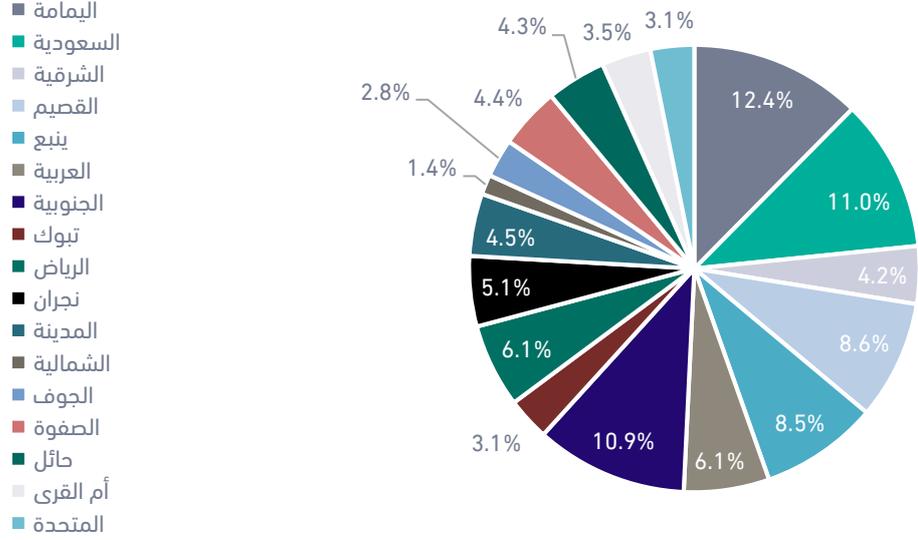


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصدر إسمنت اليمامة الحصة السوقية

بأحجام مبيعات محلية بلغت 433 ألف طن تمكّنت شركة إسمنت اليمامة من تصدر الحصة السوقية، حيث بلغت حصتها السوقية ما نسبته 12.4% في شهر مايو 2022، تلتها شركة إسمنت السعودية بحصة سوقية بلغت 11.0%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر مايو 2022



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.