

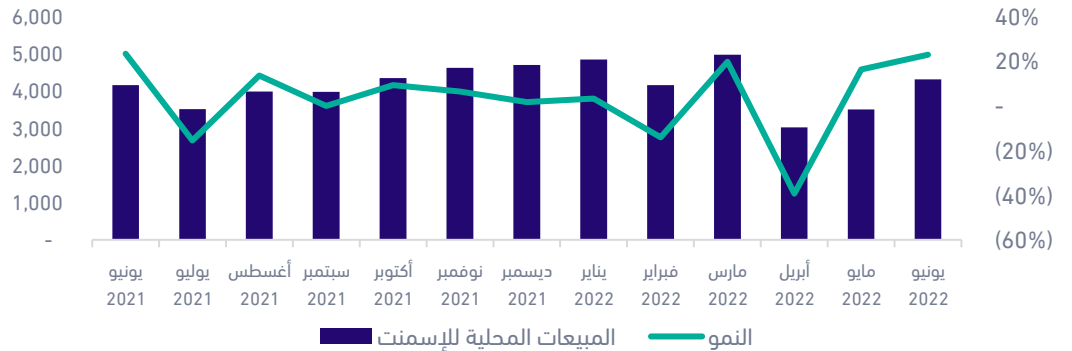
ارتفاع أحجام المبيعات الإجمالية بنسبة 3% على أساس سنوي

ارتفع إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي بنسبة 3% على أساس سنوي وبنسبة 23% على أساس شهري ليصل إلى 4.4 مليون طن، وفقاً لنشرة إسمنت اليمامة الشهرية لشهر يونيو 2022. أتى النمو على خلفية ارتفاع أنشطة البناء خلال الشهر وذلك نتيجة لانخفاض أسعار الحديد. للشهر الثاني على التوالي، سجلت شركة إسمنت اليمامة أعلى حجم مبيعات في القطاع ليبلغ 530 ألف طن نتيجة لارتفاع الطلب في المنطقة الوسطى. أظهر عدداً كبيراً من شركات القطاع نمواً على أساس سنوي في مبيعاتهم المحلية، في حين أظهرت جميع شركات القطاع نمواً بمقدار خانتين عشرين على أساس شهري عدا شركة إسمنت حائل والتي أظهرت نمواً بمقدار خانة عشرية. للشركات الواقعة تحت تغطيتنا، كانت شركة إسمنت اليمامة الأعلى من ناحية المبيعات في القطاع (بارتفاع نسبته 57% على أساس سنوي وبنسبة 22% على أساس شهري)، متبوعة بشركة إسمنت المنطقة الجنوبية بكمية مبيعات بلغت 489 ألف طن (بانخفاض نسبته 4% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 28% على أساس شهري)، كما سجلت إسمنت السعودية مستوى 435 ألف طن (بارتفاع نسبته 3% على أساس سنوي وبنسبة 13% على أساس شهري)، وانخفضت مبيعات إسمنت القصيم بنسبة 1% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 34% على أساس شهري لتصل إلى مستوى 402 ألف طن، وفي الوقت ذاته، انخفضت كمية المبيعات لشركة إسمنت ينبع بنسبة 4% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبه 26% على أساس شهري لتصل إلى 373 ألف طن. في حين انخفضت مبيعات شركة إسمنت الرياض البالغة 269 ألف طن بنسبة 8% إلا أنها ارتفعت بنسبه 30% على أساس شهري.

انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 23% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 26% على أساس شهري، لتصل إلى 93 ألف طن مقارنة بـ 120 ألف طن سجلت في شهر يونيو 2021.

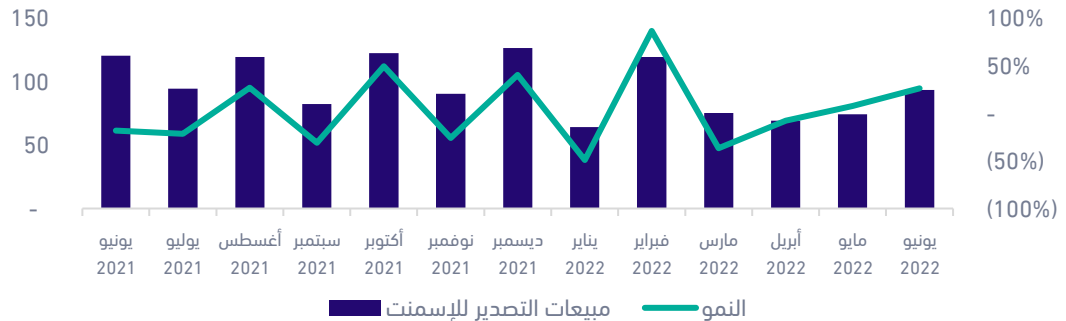
شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

ارتفعت المبيعات المحلية على أساس سنوي وشهري بنسبة 4% وبنسبة 23%، على التوالي.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة
شكل 2: مبيعات التصدير لقطاع الإسمنت السعودي (ألف طن)

انخفضت مبيعات التصدير بنسبة 23% على أساس سنوي، إلا أنها ارتفعت بنسبة 26% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة
جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

النمو السنوي	النمو الشهري	يونيو 2022	مايو 2022	يونيو 2021	
4%	23%	4,304	3,503	4,152	المبيعات المحلية
(23%)	26%	93	74	120	مبيعات التصدير
3%	23%	4,397	3,577	4,272	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)

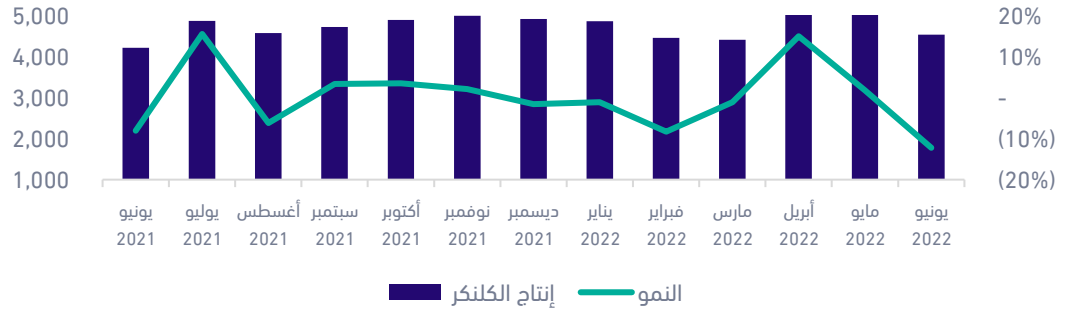
إنتاج الكلنكر

ارتفع إنتاج الكلنكر في القطاع بنسبة 7% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 12% على أساس شهري ليصل إلى 4.5 مليون طن في شهر يونيو 2022. أظهرت 9 شركات من أصل 17 شركة في القطاع ارتفاعاً في إنتاجهم على أساس سنوي، سجل إنتاج الكلنكر لشركة إسمنت حائل نسبة النمو الأعلى على أساس سنوي بما يبلغ 143% ليصل إلى 165 ألف طن، في حين سجلت شركة إسمنت الشرقية النسبة الأعلى من الانخفاض بما نسبته 41% ليصل 137 ألف طن. في حين كانت مستويات إنتاج الكلنكر متفاوتة بين شركات القطاع على أساس شهري.

ارتفع مخزون الكلنكر لهذا الشهر بنسبة 8% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 1% على أساس شهري ليبلغ مستوى 35.7 مليون طن هذا الشهر، مقارنة بـ 32.9 مليون طن في الشهر المماثل من العام السابق.

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

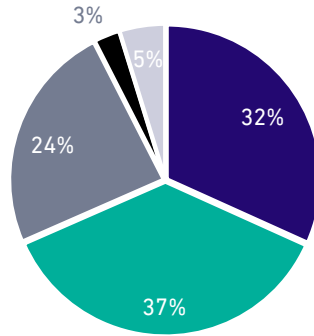
ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 7% على أساس سنوي، إلا أنه انخفض بنسبة 12% على أساس شهري.



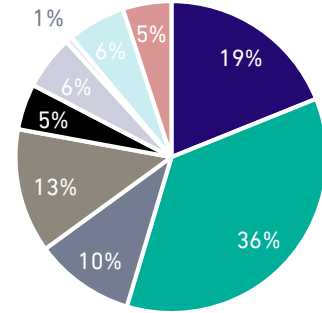
المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)

يونيو 2021



يونيو 2022

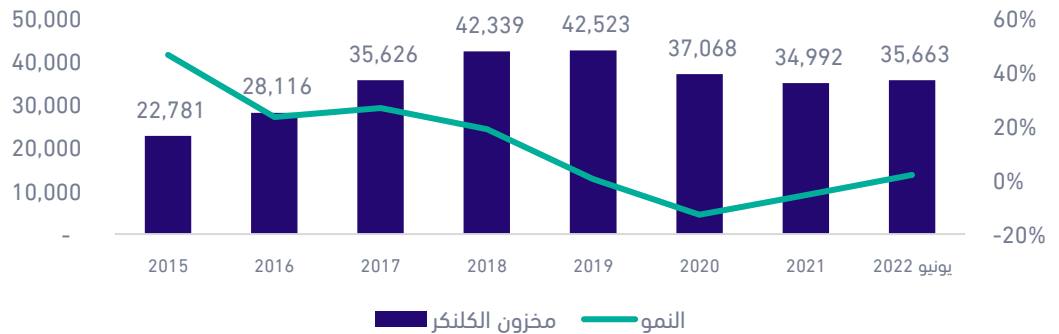


السعودية | ينبع | العربية | الجوف | الشمالية | تيوك | حائل | الجنوبية | الصفوة

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)

ارتفع مخزون الكلنكر بنسبة 8% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 1% على أساس شهري.

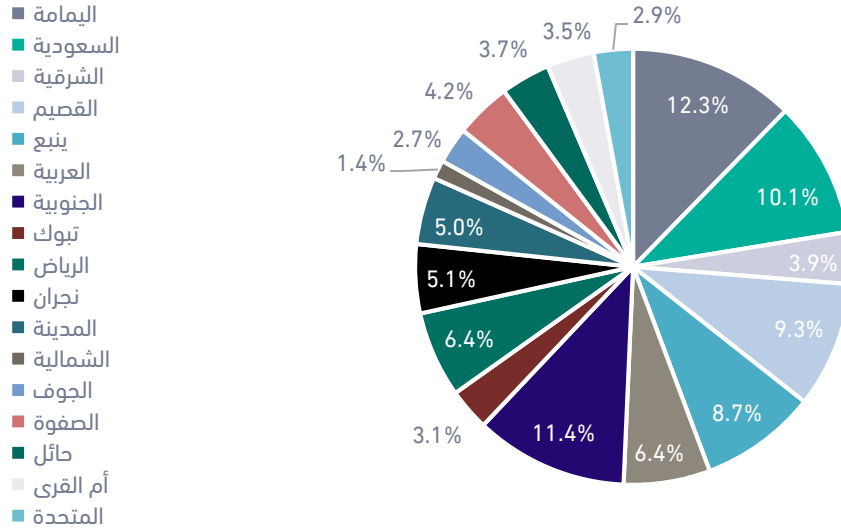


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصدر إسمنت اليمامة الحصة السوقية

تواصل شركة إسمنت اليمامة هيمنتها للشهر الثاني على التوالي، حيث أن حصتها السوقية وصلت إلى 12.3% في شهر يونيو 2022، تلتها شركة إسمنت المنطقة الجنوبية بحصة سوقية تبلغ 11.4%. خلال النصف الأول من عام 2022، تمكنت شركة إسمنت اليمامة بالهيمنة على السوق بنسبة بلغت 13.7%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر يونيو 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 مغلقة. 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.