

■ ارتفاع إجمالي أحجام المبيعات على أساس سنوي وشهري

ارتفع إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي بنسبة 13% على أساس سنوي وبنسبة 20% على أساس شهري ليصل إلى 4.6 مليون طن، وفقاً لنشرة إسمنت اليمامة الشهرية لشهر أغسطس 2022. في علامة لتعافي أنشطة البناء في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى أن أعمال البناء في المشاريع الكبرى في مراحل متقدمة، أظهرت فقط 6 شركات من أصل 17 شركة في القطاع انخفاضاً في مبيعاتهم المحلية على الأساس السنوي، وفي ذات الوقت أظهرت شركتي إسمنت الجوف وإسمنت الشرقية انخفاضاً في مبيعاتهم على أساس شهري بنسبة 22% وبنسبة 4%، على التوالي. سجّلت شركة إسمنت اليمامة أعلى نسبة نمو تبلغ 64% على أساس سنوي لتصل إلى 667 ألف طن، في حين سجّلت شركة إسمنت المتحدة النسبة الأعلى من الارتفاع على أساس شهري والتي بلغت 49% لتصل إلى 149 ألف طن. سجّل عدداً كبيراً من شركات القطاع ارتفاعاً بمقدار خانتين عشرين على أساس شهري عدا شركة إسمنت حائل والتي أظهرت ارتفاعاً بمقدار خانة عشرية.

قفزت مبيعات التصدير بنسبة 113% على أساس سنوي وبنسبة 37% على أساس شهري، لتصل إلى 254 ألف طن، مقارنةً بـ 119 ألف طن سجّلت في شهر أغسطس 2021، لتُسجل بذلك ارتفاعاً للشهر الرابع على التوالي.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

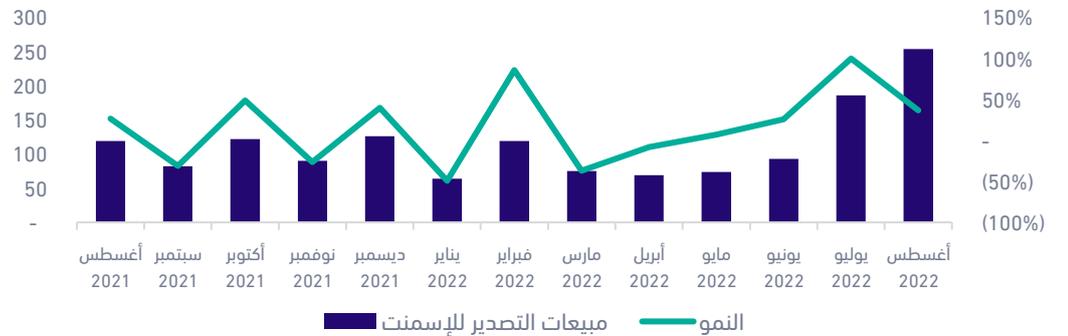
■ ارتفعت المبيعات المحلية على أساس سنوي وشهري بنسبة 10% وبنسبة 19%، على التوالي.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

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

■ ارتفعت مبيعات التصدير على أساس سنوي وشهري بنسبة 113% وبنسبة 37%، على التوالي.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	أغسطس 2022	يوليو 2022	أغسطس 2021	المبيعات المحلية
19%	10%	4,376	3,672	3,979	المبيعات المحلية
37%	113%	254	186	119	مبيعات التصدير
20%	13%	4,630	3,858	4,098	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)

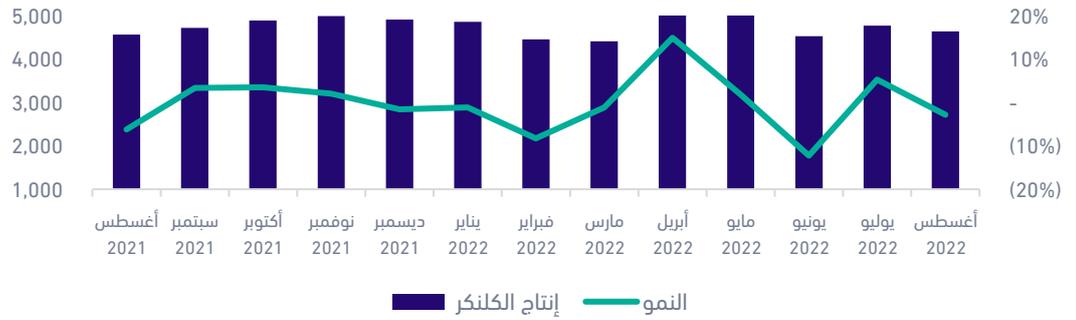
إنتاج الكلنكر

ارتفع إنتاج الكلنكر في القطاع بنسبة 2% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 3% على أساس شهري ليصل إلى 4.6 مليون طن في شهر أغسطس 2022. أظهرت 5 شركات من أصل 17 شركة في القطاع ارتفاعاً في إنتاجهم على أساس سنوي، سجّل إنتاج الكلنكر لشركة إسمنت ينبع نسبة النمو الأعلى على أساس سنوي حيث بلغت 153% ليصل إلى 607 ألف طن، في حين سجّلت شركة إسمنت الرياض النسبة الأعلى من الانخفاض بما نسبته 86% ليصل 70 ألف طن. سجّل عدداً كبيراً من شركات القطاع انخفاضاً في إنتاج الكلنكر على أساس شهري.

ارتفع مخزون الكلنكر لهذا الشهر على أساس سنوي بنسبة 5% إلا أنه انخفض بنسبة 1% على أساس شهري، ليلعب مستوى 35.8 مليون طن هذا الشهر، مقارنةً بـ 34.0 مليون طن في الشهر المماثل من العام السابق.

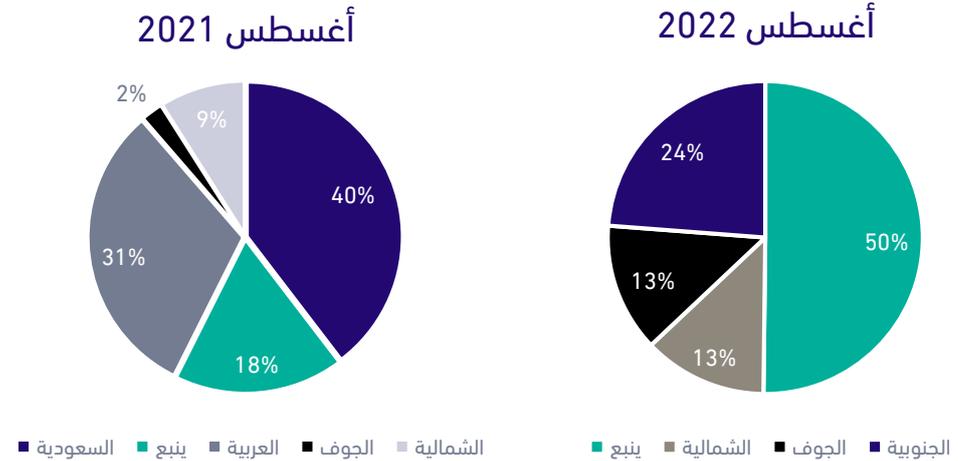
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الإسمنت السعودي (ألف طن)

ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 2% على أساس سنوي، إلا أنه انخفض بنسبة 3% على أساس شهري.



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 على أساس سنوي بنسبة 5%، إلا أنه انخفض بنسبة 1% على أساس شهري.

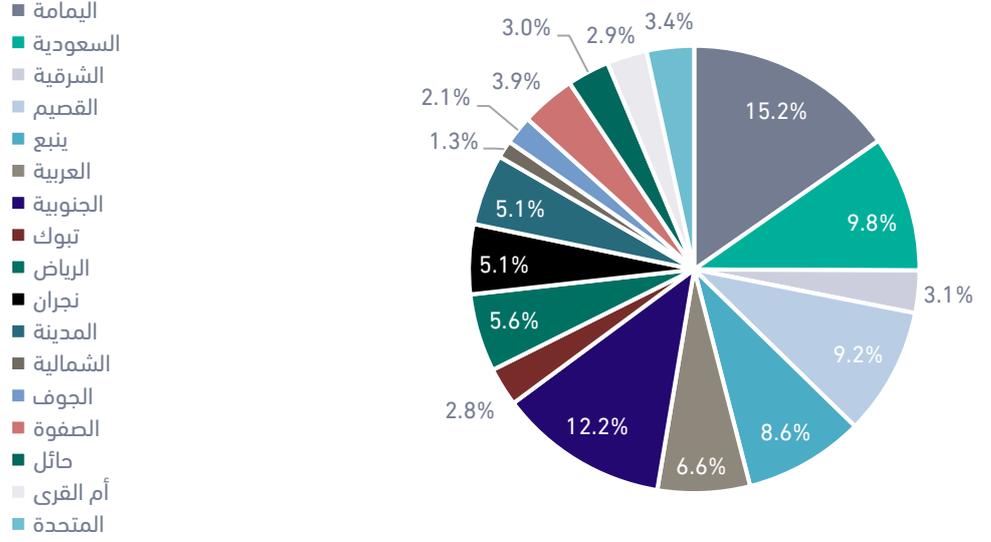


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصدر إسمنت اليمامة الحصة السوقية

تواصل شركة إسمنت اليمامة هيمنتها على السوق، حيث وصلت حصتها السوقية إلى 15.2% في شهر أغسطس 2022، تلتها شركة إسمنت المنطقة الجنوبية بحصة سوقية تبلغ 12.2%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر أغسطس 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.