

ارتفاع المبيعات الإجمالية بنسبة 5% على أساس سنوي

ارتفع إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي بنسبة 5% على أساس سنوي وبنسبة 8% على أساس شهري، ليصل إلى 4.0 مليون طن لشهر يوليو 2023، وفقاً لنشرة إسمنت اليمامة الشهرية. ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة 5% على أساس سنوي وما نسبته 9% على أساس شهري، إلا أن الطلب لا يزال دون متوسط الاثنا عشر شهراً السابقة. نعتقد بأن هذا الانخفاض أتى جراء انخفاض أنشطة البناء والذي أتى نتيجة لارتفاع أسعار الفائدة، على الرغم من ارتفاع الطلب من المشاريع الكبرى. أظهرت 7 شركات فقط من أصل 17 شركة في القطاع انخفاضاً في مبيعاتهم المحلية على أساس سنوي، بقيادة شركة إسمنت أم القرى والتي سجلت أعلى نسبة انخفاض حيث بلغت 45% لتصل إلى 62 ألف طن، متبوعة بمبيعات شركة إسمنت المدينة والتي أظهرت انخفاضاً نسبته 13% لتصل إلى 163 ألف طن، وفي جانب آخر سجلت شركة إسمنت المتحدة نسبة النمو الأعلى على أساس سنوي حيث بلغت 47% لتصل إلى 147 ألف طن. أما على أساس شهري وباستثناء أربع شركات، أظهرت جميع شركات القطاع ارتفاعاً في مبيعاتهم المحلية بقيادة شركة إسمنت حائل والتي سجلت أعلى نسبة نمو حيث بلغت 28% على أساس شهري لتصل إلى 125 ألف طن، متبوعة بشركة إسمنت تبوك بنسبة 24% لتصل إلى 163 ألف طن.

انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر لتصل إلى 178 ألف طن، مقارنة بـ 186 ألف طن خلال شهر يوليو من عام 2022 وما مقداره 202 ألف طن في الشهر السابق.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

ارتفاع المبيعات المحلية بنسبة 5% على أساس سنوي وبنسبة 9% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

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

انخفاض مبيعات التصدير على أساس سنوي وشهري، بنسبة 4% وبنسبة 12%، على التوالي.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	يوليو 2023	يونيو 2023	يوليو 2022	المبيعات المحلية
9%	5%	3,855	3,525	3,672	المبيعات المحلية
(12%)	(4%)	178	202	186	مبيعات التصدير
8%	5%	4,033	3,727	3,858	المبيعات الإجمالية

عبدالله بن دليهان الحربي

abdullah.ulihan.alharbi@riyadcapital.com

+966-11-486-5680

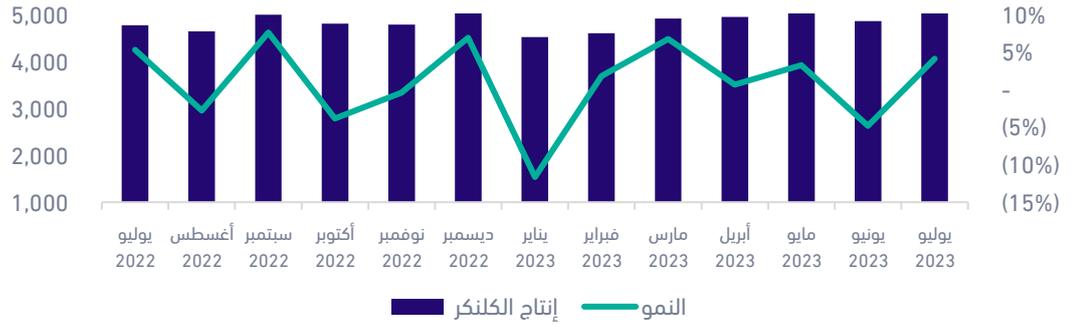
شركة الرياض المالية تعمل بموجب ترخيص هيئة السوق المالية السعودية (رقم 07070-37)

إنتاج الكلنكر

ارتفع إنتاج الكلنكر في القطاع بنسبة 6% على أساس سنوي وبنسبة 4% على أساس شهري، ليصل إلى 5.1 مليون طن في شهر يوليو 2023. أتى إنتاج الكلنكر للشركات في القطاع متبائناً على أساس سنوي وشهري، سجّل إنتاج الكلنكر لشركة إسمنت الرياض البالغ 239 ألف طن نسبة النمو الأعلى في القطاع على أساس سنوي للشهر الثالث على التوالي حيث بلغت 420%، في حين سجّل إنتاج الكلنكر لشركة ينبع البالغ 597 ألف طن نسبة النمو الأعلى في القطاع على أساس شهري حيث بلغت 49%. من جانبٍ آخر، سجّل إنتاج الكلنكر لشركة أم القرى نسبة الانخفاض الأعلى على أساس سنوي وشهري بنسبة 92% وما نسبته 88%، على التوالي، للشهر الثاني على التوالي، ليصل إلى 14 ألف طن. ارتفع مخزون الكلنكر لهذا الشهر على أساس سنوي وشهري، بنسبة 9% وبنسبة 1%، على التوالي، ليصل إلى مستوى 39.1 مليون طن هذا الشهر، مُسجلاً بذلك أعلى مستوى له منذ شهر أكتوبر من عام 2020.

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

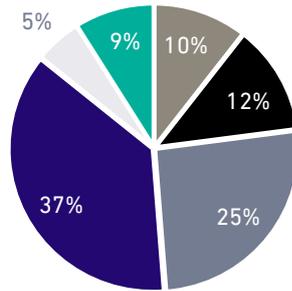
■ ارتفاع إنتاج الكلنكر بنسبة 6% على أساس سنوي وبنسبة 4% على أساس شهري.



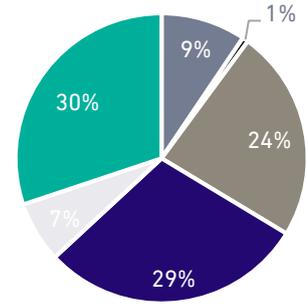
المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)

يوليو 2022



يوليو 2023



■ السعودية ■ العربية ■ ينبع ■ الجنوبية ■ الجوف ■ الشمالية ■ السعودية ■ العربية ■ ينبع ■ الجنوبية ■ الجوف ■ الشمالية

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)

■ ارتفاع مخزون الكلنكر بنسبة 9% على أساس سنوي وبنسبة 1% على أساس شهري.

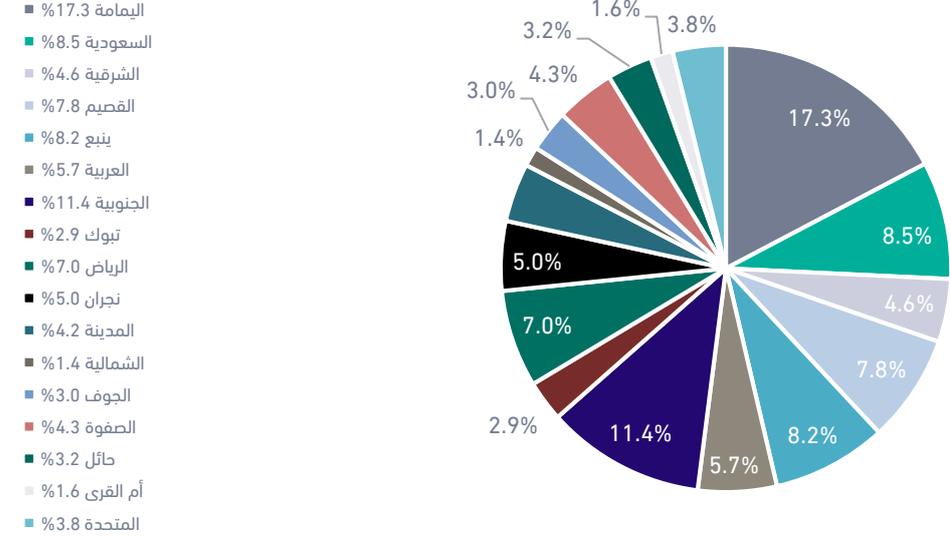


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصدّرت إسمنت اليمامة الحصة السوقية

تواصل شركة إسمنت اليمامة قيادتها، حيث أن حصتها السوقية بلغت 17.3%، تلتها شركة إسمنت المنطقة الجنوبية بحصة سوقية بلغت 11.4%، في شهر يوليو من عام 2023.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر يوليو 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.