

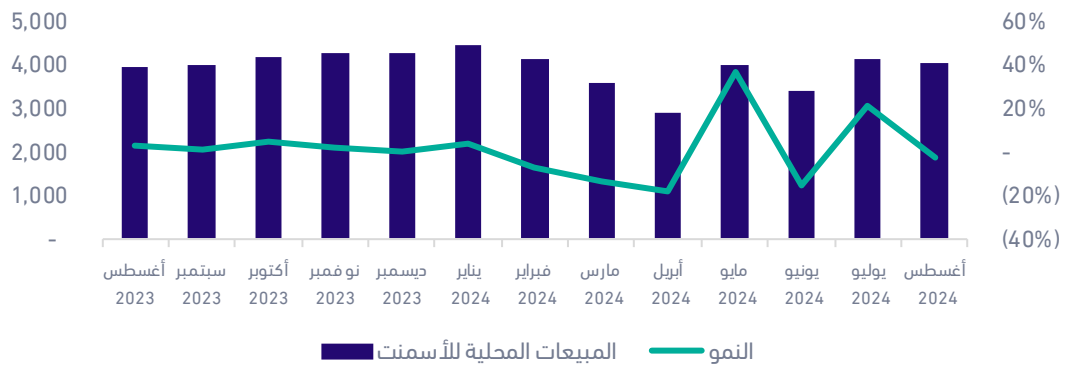
■ انخفض إجمالي مبيعات الأسمنت بنسبة 3% شهرياً ولكن بارتفاع 3% سنوياً

في أغسطس 2024، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة 2% على أساس شهري لكنه ارتفع بنسبة 2% على أساس سنوي ليصل إلى 4.0 مليون طن. وأظهر 12 منتجاً انخفاضاً على أساس شهري بقيادة شركة أسمنت حائل (بانخفاض 35 ألف طن، أو 22%) تليها شركة أسمنت الجنوب (بانخفاض 23 ألف طن، أو 6%)، بينما ارتفعت الشركات الخمس المتبقية بقيادة شركة أسمنت الجوف (بارتفاع 23 ألف طن، أو 19%). بينما قادت 10 شركات الزيادة على أساس سنوي بنسبة 2%، حيث أن شركة أسمنت المدينة في المقدمة (لترتفع بـ 84 ألف طن، أو 52%). انخفضت مبيعات التصدير للشهر بنسبة 11% على أساس شهري لكنها ارتفعت بنسبة 21% على أساس سنوي إلى 188 ألف طن مقارنة بـ 156 ألف طن في أغسطس 2023. وانخفض إجمالي مبيعات الأسمنت للقطاع على أساس شهري لكنه ارتفع على أساس سنوي، حيث بلغ 4.2 مليون طن، كما ورد في النشرة الشهرية لشركة أسمنت اليمامة لشهر أغسطس 2024.

وبينما انخفضت غالبية الشركات على أساس شهري، كان الأداء السنوي أكثر تبايناً، حيث شهدت 9 شركات ارتفاعاً؛ بقيادة شركة أسمنت السعودية (بارتفاع 138 ألف طن، أو 36%) وشركة أسمنت المدينة (بارتفاع 84 ألف طن، أو 52%).

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

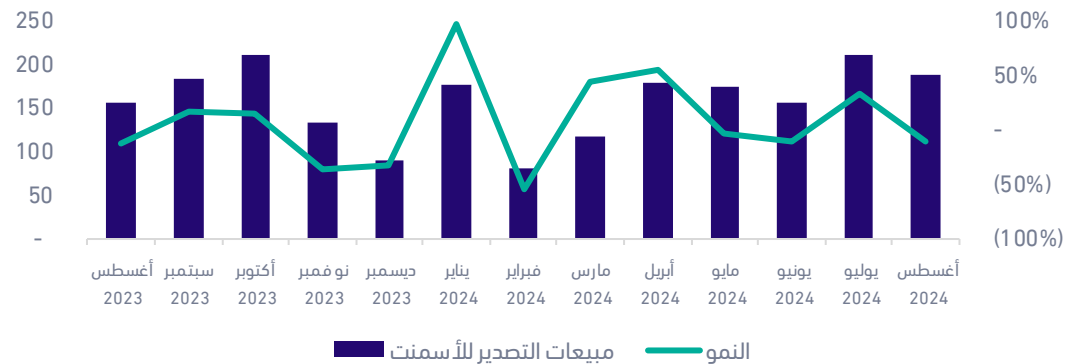
■ ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة 2% على أساس سنوي ولكن بانخفاض 2% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

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

■ ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة 21% على أساس سنوي، ولكنها انخفضت على أساس شهري بنسبة 11%.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الأسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	أغسطس 2024	يوليو 2024	أغسطس 2023	
(2%)	2%	4,037	4,140	3,957	المبيعات المحلية
(11%)	21%	188	210	156	مبيعات التصدير
(3%)	3%	4,225	4,350	4,113	المبيعات الإجمالية

المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

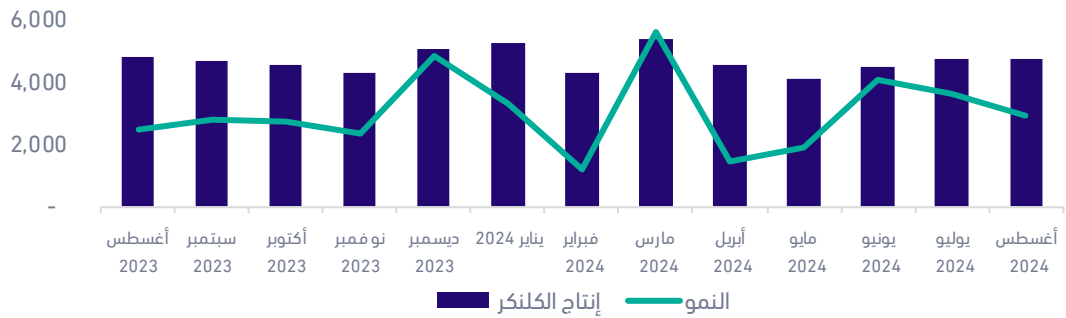
إنتاج الكلنكر الشهري

سجل إنتاج الكلنكر حركة طفيفة، حيث انخفض بنسبة 1% على أساس شهري وسنوي إلى 4.7 مليون طن. وأظهرت 10 شركات في القطاع انخفاضاً في مستويات الإنتاج على أساس سنوي، وأظهرت 7 شركات زيادة. والجدير بالذكر أن شركة أسمنت الشمالية واصلت إنتاج الكلنكر للشهر الثاني، بينما شهدت أسمنت اليمامة ارتفاعاً بنسبة 28% على أساس سنوي إلى 684 ألف طن، وسجلت شركة أسمنت أم القرى أعلى زيادة بنسبة 251% على أساس سنوي إلى 186 ألف طن. وعلى أساس شهري، أعلنت 6 شركات عن انخفاض في إنتاجها، بقيادة شركة أسمنت الشرقية بانخفاض 25% ثم شركة أسمنت العربية بنسبة 18%.

ويستمر مخزون الكلنكر لهذا الشهر في الارتفاع إلى مستويات أعلى عند 44.8 مليون طن، بزيادة قدرها 1% على أساس شهري و13% على أساس سنوي، مقارنة بـ 39.5 مليون طن المسجلة في نفس الشهر من العام الماضي.

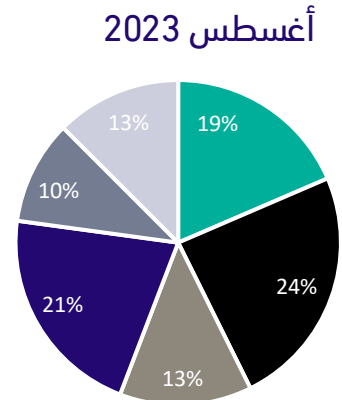
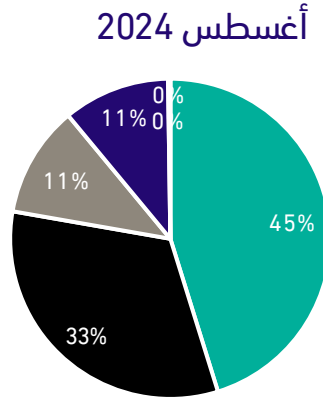
الكلنكر في قطاع الأسمنت السعودي (ألف طن)

■ انخفاض إنتاج الكلنكر بنسبة 1% على أساس سنوي وشهري.



مالية، أسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)

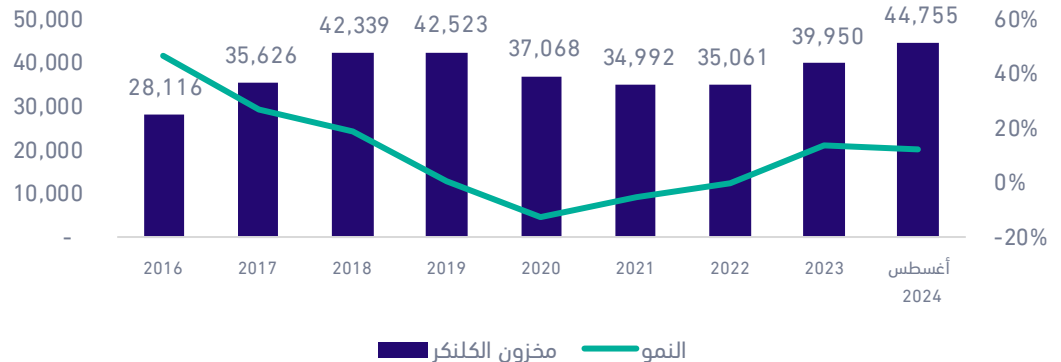


العربية الجوف الجنوبية الشمالية ينبع السعودية

المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)

■ ارتفعت مخزونات الكلنكر بنسبة 1% على أساس شهري و13% على أساس سنوي مقارنة بأغسطس 2023.

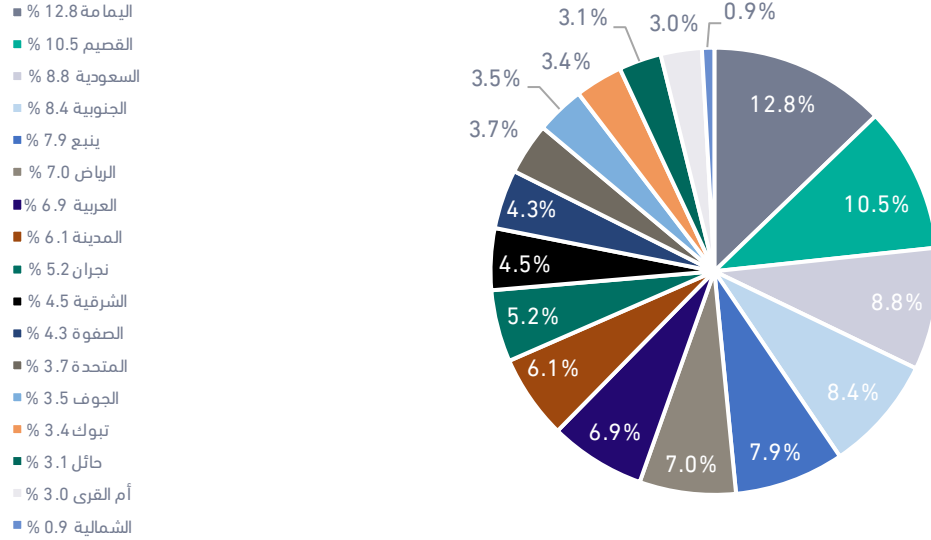


المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

تصدّرت أسمنت اليمامة الحصة السوقية

تواصل شركة أسمنت اليمامة الحفاظ على مكانتها المتصدرة من حيث الحصة السوقية، حيث بلغت حصتها السوقية 12.8% في أغسطس 2024. تليها شركة أسمنت القصيم بحصة سوقية قدرها 10.5%، ثم شركة أسمنت السعودية بنسبة 8.8%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر أغسطس 2024



المصدر: الرياض المالية، أسمنت 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 تقلب 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.