

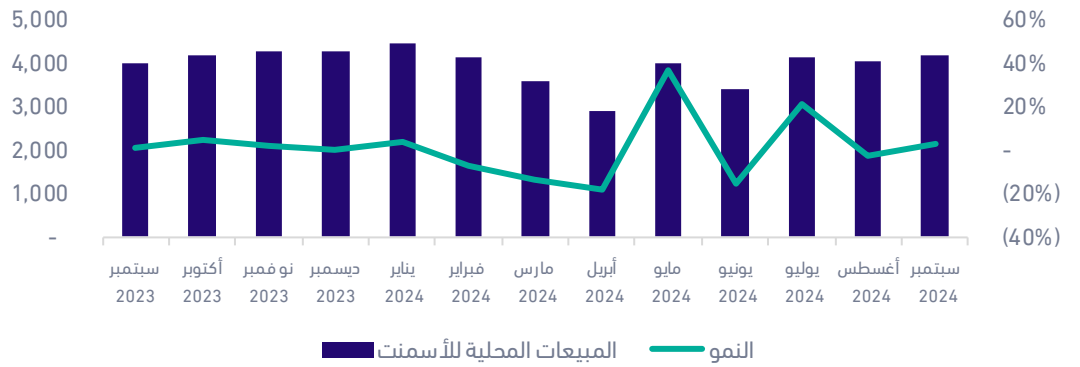
ارتفع إجمالي مبيعات الأسمنت بنسبة 1% شهرياً و2% سنوياً

في سبتمبر 2024، ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة 3% على أساس شهري وبنسبة 4% على أساس سنوي ليصل إلى 4.2 مليون طن. وأظهرت 6 شركات انخفاضاً على أساس شهري بقيادة شركة أسمنت القصيم (بانخفاض 37 ألف طن، أو 9%) تليها شركة أسمنت اليمامة (بانخفاض 24 ألف طن، أو 5%)، في حين ارتفعت الشركات الـ 11 المتبقية، بقيادة شركة أسمنت المتحدة (بارتفاع 45 ألف طن، أو 30%). قادت 13 شركة الزيادة بنسبة 2% على أساس سنوي حيث كانت شركة أسمنت السعودية في المقدمة (بارتفاع 121 ألف طن، أو 44%). وانخفضت مبيعات التصدير للشهر بنسبة 51% على أساس شهري وبنسبة 49% على أساس سنوي إلى 93 ألف طن مقارنة بـ 183 ألف طن في سبتمبر 2023.

وارتفع إجمالي مبيعات الأسمنت للقطاع على أساس شهري وسنوي، حيث بلغ 4.3 مليون طن، كما ورد في النشرة الشهرية لشركة أسمنت اليمامة لشهر سبتمبر 2024. وارتفعت مبيعات 13 شركة على أساس سنوي، بقيادة شركة أسمنت المدينة (بارتفاع 85 ألف طن، أو 53%) وشركة أسمنت ينبع (83 ألف طن، أو 31%).

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

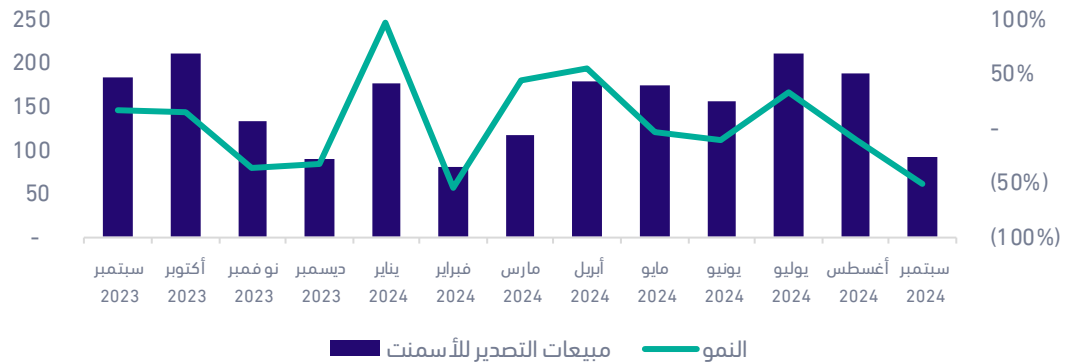
ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة 4% على أساس سنوي وبنسبة 3% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

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

انخفضت مبيعات التصدير بنسبة 49% على أساس سنوي، وبنسبة 51% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الأسمنت (ألف طن)

النمو السنوي	النمو الشهري	سبتمبر 2024	أغسطس 2024	سبتمبر 2023	
4%	3%	4,173	4,037	4,009	المبيعات المحلية
(49%)	(51%)	93	188	183	مبيعات التصدير
2%	1%	4,266	4,225	4,192	المبيعات الإجمالية

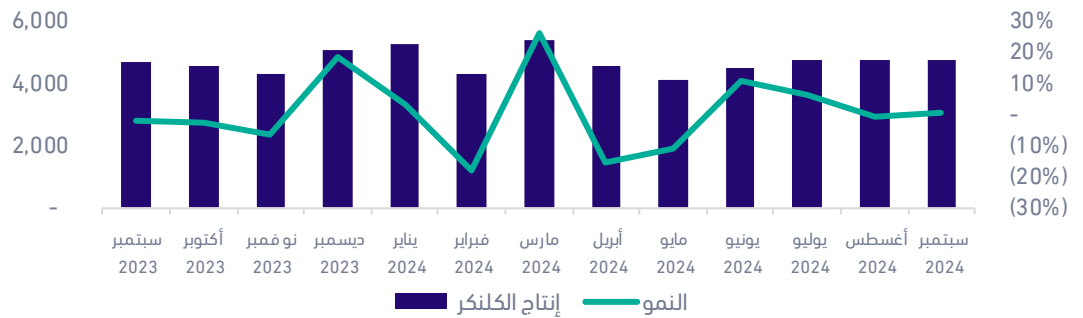
المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

إنتاج الكلنكر الشهري

سجل إنتاج الكلنكر حركة طفيفة، حيث ارتفع بنسبة 1% على أساس شهري و2% على أساس سنوي إلى 4.8 مليون طن. وأظهرت 10 شركات في القطاع ارتفاعاً في مستويات الإنتاج على أساس سنوي، وأظهرت 7 شركات انخفاض. والجدير بالذكر أن شركة أسمنت الشمالية واصلت إنتاج الكلنكر للشهر الثالث على التوالي بعد توقف دام ثلاثة أشهر منذ أبريل، بينما شهدت أسمنت اليمامة ارتفاعاً بنسبة 50% على أساس سنوي إلى 623 ألف طن، وسجلت شركة أسمنت أم القرى أعلى زيادة بنسبة 252% على أساس سنوي إلى 176 ألف طن. وعلى أساس شهري، أعلنت 7 شركات عن زيادة في إنتاجها، تصدرتها شركة أسمنت الشرقية بارتفاع 53% ثم شركة أسمنت العربية بنسبة 26%. ويستمر مخزون الكلنكر لهذا الشهر في الارتفاع إلى مستويات أعلى عند 45.2 مليون طن، بزيادة قدرها 1% على أساس شهري و14% على أساس سنوي، مقارنة بـ 39.7 مليون طن المسجلة في نفس الشهر من العام الماضي.

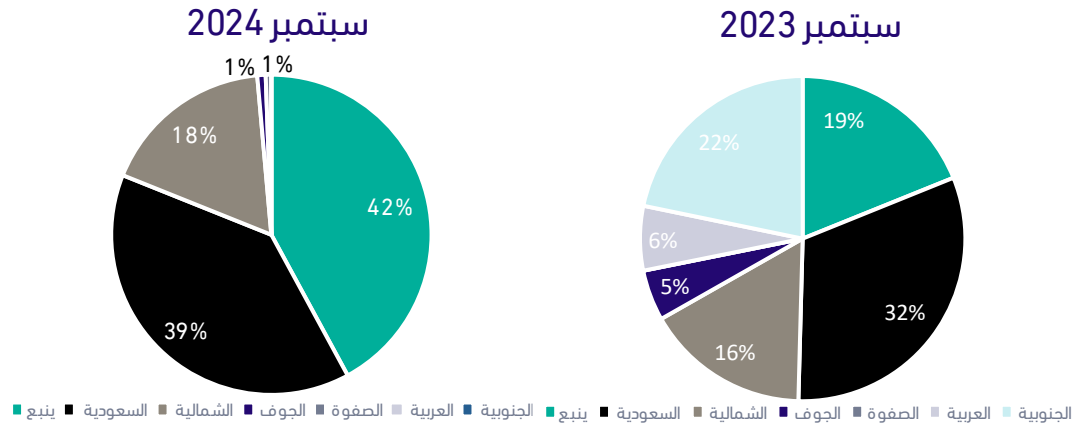
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الأسمنت السعودي (ألف طن)

ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 1% على شهري و2% على أساس سنوي.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

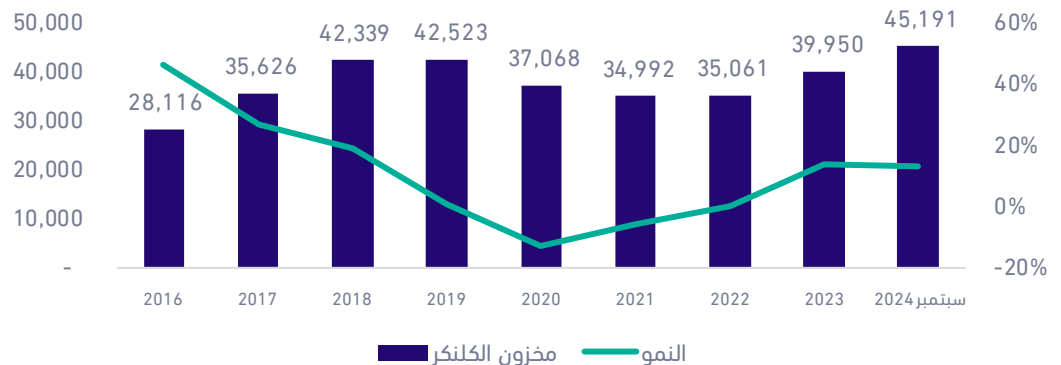
شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)



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 بسبتمبر 2023.

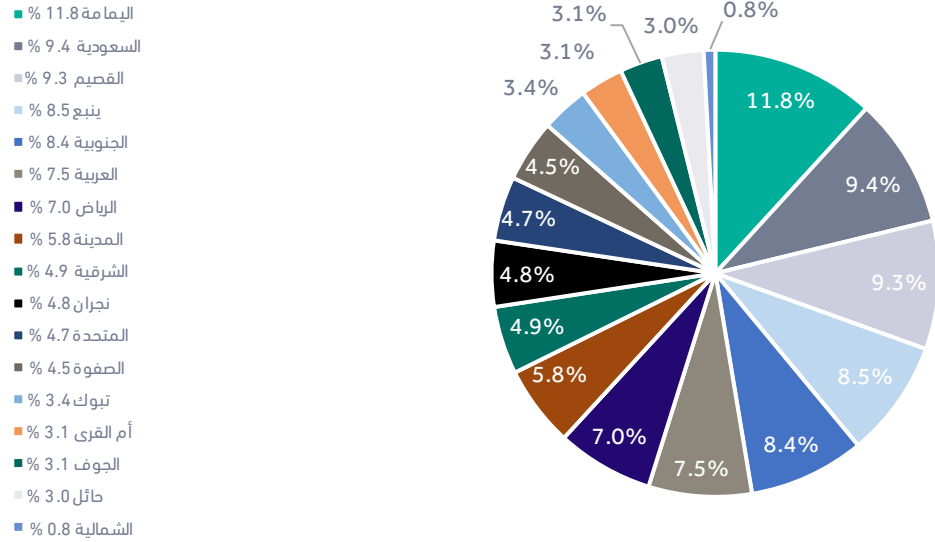


المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

تصدّرت أسمنت اليمامة الحصة السوقية في السعودية

تواصل شركة أسمنت اليمامة الحفاظ على مكانتها المتصدرة من حيث الحصة السوقية، حيث بلغت حصتها السوقية 11.8% في سبتمبر 2024. تليها شركة أسمنت السعودية بحصة سوقية قدرها 9.4%، ثم شركة أسمنت القصيم بنسبة 9.3%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر سبتمبر 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.