

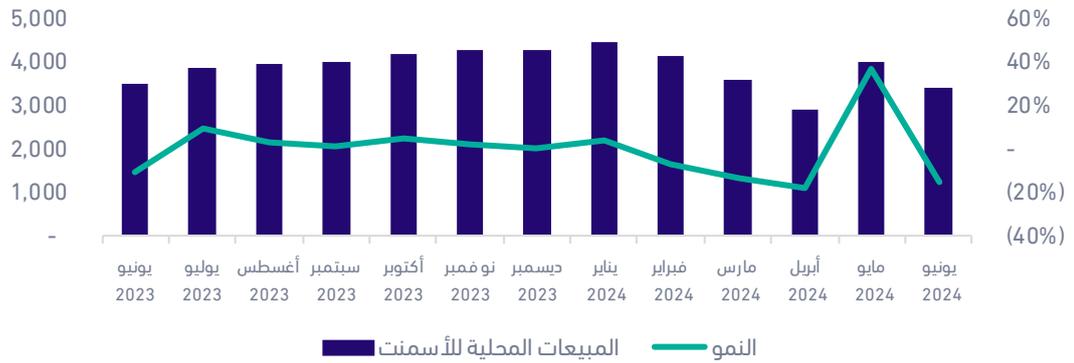
## انخفاض إجمالي مبيعات الأسمنت بنسبة 15% شهرياً و5% سنوياً

في يونيو 2024، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة 15% على أساس شهري و4% على أساس سنوي ليصل إلى 3.4 مليون طن، وأظهر جميع المنتجين انخفاضاً على أساس شهري بقيادة شركة أسمنت الجنوبية (لتنخفض بـ 70 ألف طن، أو 19%) ثم شركة أسمنت ينبع (بانخفاض 68 ألف طن أو 14%) باستثناء شركة أسمنت الشرقية التي ارتفعت بشكل طفيف. وأظهر الانخفاض بنسبة 4% على أساس سنوي أداة متبايناً عبر الشركات الـ 17. انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 10% على أساس شهري و22% على أساس سنوي لتصل إلى 157 ألف طن مقارنة بـ 202 ألف طن في يونيو 2023.

تراجع إجمالي مبيعات قطاع الأسمنت على أساس شهري وعلى أساس سنوي، ليصل إلى 3.6 مليون طن، كما ورد في النشرة الشهرية لشركة أسمنت اليمامة لشهر يونيو 2024. وأظهرت جميع الشركات الـ 17 العاملة في القطاع انخفاضاً في إجمالي المبيعات على أساس شهري، بينما أظهرت 8 شركات ارتفاعاً على أساس سنوي بقيادة شركة أسمنت المدينة (بارتفاع 52 ألف طن أو 37%)، ثم شركة أسمنت القصيم منفردة (بارتفاع 50 ألف طن أو 16%)، وتراجعت الشركات التسع المتبقية؛ في مقدمتها شركة أسمنت اليمامة (بانخفاض 146 ألف طن أو 25%) وأسمنت الجنوبية (بانخفاض 98 ألف طن أو 25%).

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

انخفضت المبيعات المحلية بنسبة 15% على أساس شهري و4% على أساس سنوي.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

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

انخفضت مبيعات التصدير بنسبة 10% على أساس شهري وبنسبة 22% على أساس سنوي.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الأسمنت (ألف طن)

النمو السنوي	النمو الشهري	يونيو 2024	مايو 2024	يونيو 2023	المبيعات المحلية
(%4)	(%15)	3,399	4,013	3,525	المبيعات المحلية
(%22)	(%10)	157	175	202	مبيعات التصدير
(%5)	(%15)	3,556	4,188	3,727	المبيعات الإجمالية

المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

### إنتاج الكلنكر الشهري

ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 11% على أساس شهري ولكنه انخفض بنسبة 7% على أساس سنوي إلى 4.5 مليون طن في يونيو 2024. وأظهرت 10 شركات في القطاع انخفاضاً في مستويات الإنتاج على أساس سنوي، وأظهرت 5 شركات زيادة بينما بقيت شركتين دون تغيير. ومن الجدير بالذكر أن أسمنت الشمالية لم يكن لها أي أنشطة إنتاجية للكلنكر للشهر الثالث على التوالي، بينما شهد إنتاج نجران انخفاضاً بنسبة 38% على أساس سنوي إلى 199 ألف طن، في حين سجلت شركة الأسمنت السعودية أعلى ارتفاع بنسبة 20% على أساس سنوي إلى 761 ألف طن. وعلى أساس شهري، سجلت 5 شركات انخفاضاً في إنتاجها، أبرزها شركة أسمنت ينبع بنسبة 17%، ثم شركة أسمنت حائل بنسبة 9%، وشركة أسمنت المدينة بنسبة 8%.

استمر مخزون الكلنكر لهذا الشهر في تسجيل مستويات أعلى عند 43.9 مليون طن، بزيادة 2% على أساس شهري و14% على أساس سنوي، مقارنة بـ 38.5 مليون طن المسجلة في نفس الشهر من العام الماضي.

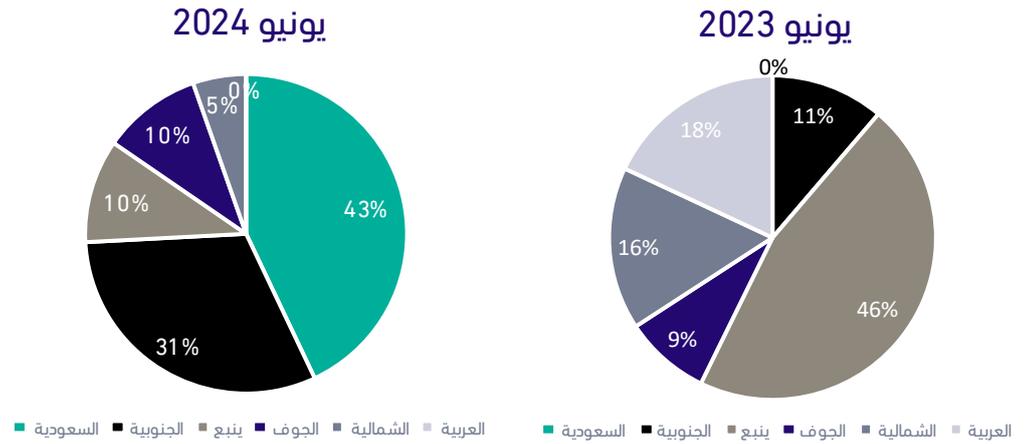
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الأسمنت السعودي (ألف طن)

ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 11% على أساس شهري ولكنه انخفض بنسبة 7% 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 2% على أساس شهري و14% على أساس سنوي من يونيو 2023.

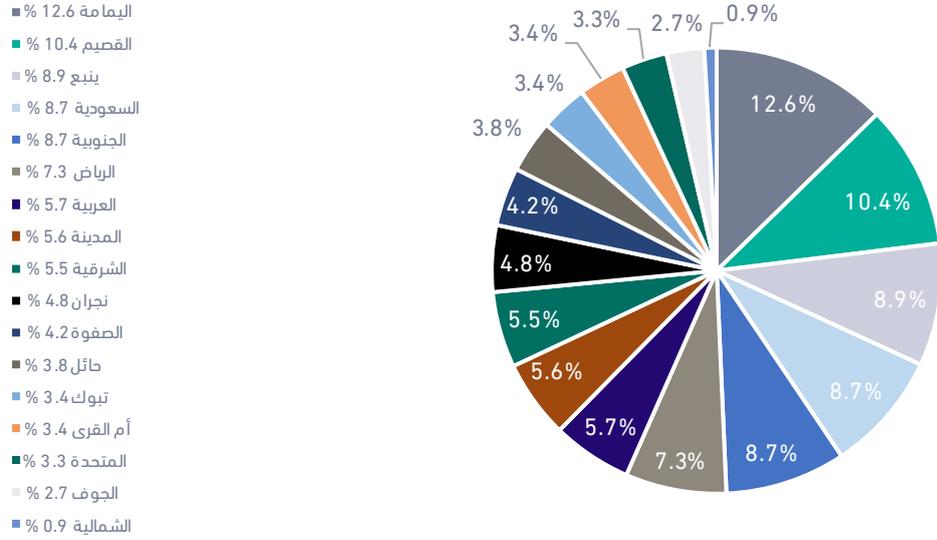


المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

### تصدّرت أسمنت اليمامة الحصة السوقية

تواصل شركة أسمنت اليمامة الحفاظ على مكانتها المتصدرة من حيث الحصة السوقية، حيث بلغت حصتها السوقية 12.6% في يونيو 2024، تليها شركة أسمنت القصيم التي حصلت على حصة سوقية قدرها 10.4% (قائمة بذاتها، دون احتساب شركة أسمنت حائل)، ثم شركة أسمنت ينبع بنسبة 8.9%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر يونيو 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](mailto: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 بالقرء. 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.