

ارتفاع مبيعات الأسمنت في ديسمبر لأعلى مستوى منذ 4 سنوات

في ديسمبر 2024، ارتفعت مبيعات الأسمنت الإجمالية للقطاع بنسبة 10% على أساس شهري ونمو قوي بنسبة 19% على أساس سنوي، لتصل إلى 5.2 مليون طن، مسجلة أعلى مبيعات منذ مارس 2021، كما ورد في النشرة الشهرية لشركة أسمنت اليمامة لشهر ديسمبر 2024. وكان هذا مدفوعًا بشكل أساسي بمبيعات قياسية لشركة أسمنت السعودية بلغت 721 ألف طن، وهو أعلى مستوى لها في السنوات العشر الماضية، بزيادة 51% على أساس سنوي و20% على أساس شهري. نمت جميع الشركات على أساس شهري، بينما ارتفعت 14 شركة على أساس سنوي، بقيادة شركة أسمنت السعودية (بارتفاع 239 ألف طن، أو 51%)، وشركة أسمنت اليمامة (بارتفاع 159 ألف طن، أو 34%)، وشركة أسمنت القصيم، أداء مستقل، (بارتفاع 102 ألف طن، أو 32%). ارتفعت مبيعات الأسمنت المحلية بنسبة 9% على أساس شهري وبنسبة 16.4% على أساس سنوي، لتصل إلى 5.0 مليون طن، وهو أعلى مستوى لها في 4 سنوات. وحققت جميع الشركات المنتجة نموًا على أساس شهري، في حين أظهرت 14 شركة ارتفاعًا على أساس سنوي بقيادة شركة أسمنت السعودية وشركة أسمنت اليمامة وشركة أسمنت القصيم (أرقام مستقلة).

ارتفعت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 36% على أساس شهري وبنسبة 149% على أساس سنوي لتصل إلى 224 ألف طن مقارنة بـ 90 ألف طن في ديسمبر 2023.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة 16% على أساس سنوي وبنسبة 9% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

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

ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة 149% على أساس سنوي، وبنسبة 36% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الأسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	ديسمبر 2024	نوفمبر 2024	ديسمبر 2023	
9%	16%	5,009	4,595	4,304	المبيعات المحلية
36%	149%	224	165	90	مبيعات التصدير
10%	19%	5,233	4,760	4,394	المبيعات الإجمالية

المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

إنتاج الكلنكر الشهري

انخفض إنتاج الكلنكر بنسبة 1% على أساس شهري و1% على أساس سنوي ليصل إلى 5.0 مليون طن. وأظهرت 8 شركات في القطاع ارتفاعاً في مستويات الإنتاج على أساس سنوي، وأظهرت 9 شركات انخفاضاً. وشهدت شركة أسمنت ينبع ارتفاعاً بنسبة 99% على أساس سنوي إلى 550 ألف طن. من ناحية أخرى، سجلت شركة أسمنت نجران أعلى انخفاض بنسبة 55% على أساس سنوي إلى 178 ألف طن، في حين لم تظهر شركة أسمنت أم القرى أي نشاط إنتاجي. وعلى أساس شهري، أفادت 9 شركات بزيادة في إنتاجها، بقيادة شركة أسمنت الشمالية بنسبة 280% تليها شركة أسمنت المدينة بنسبة 39%. تستمر مخزونات الكلنكر لهذا الشهر في الوصول إلى مستويات أعلى عند 45.4 مليون طن، بارتفاع نسبته 13.8% على أساس سنوي و0.5% على أساس شهري، مقارنة بـ 40.0 مليون طن المسجلة في نفس الشهر من العام الماضي.

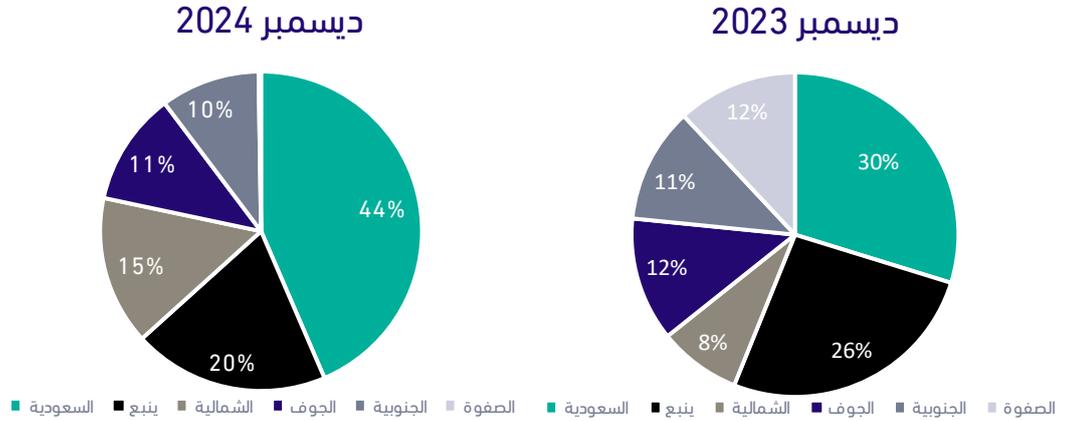
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الأسمنت السعودي (ألف طن)



انخفض إنتاج الكلنكر بنسبة 1% على أساس سنوي وشهري.

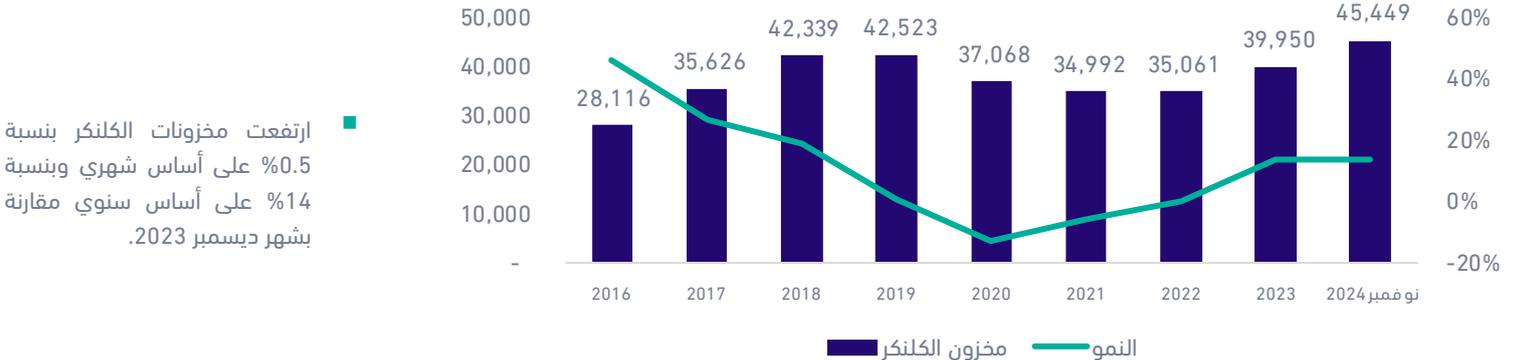
المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)



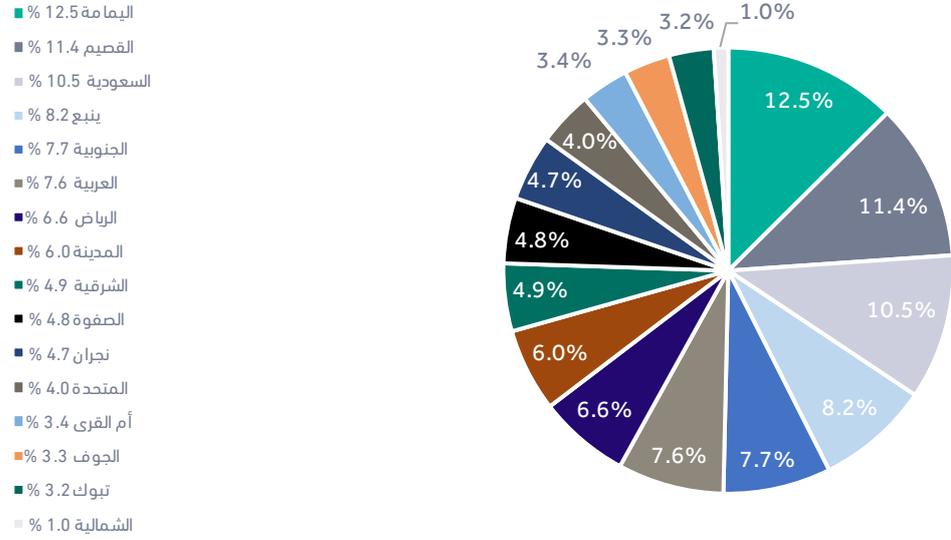
ارتفعت مخزونات الكلنكر بنسبة 0.5% على أساس شهري وبنسبة 14% على أساس سنوي مقارنة بشهر ديسمبر 2023.

المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

تصدّرت أسمنت اليمامة الحصة السوقية في السعديّة

تواصل شركة أسمنت اليمامة في الحفاظ على مكانتها المتصدرة من حيث الحصة السوقية، حيث بلغت حصتها السوقية 12.5% في ديسمبر 2024. تليها شركة أسمنت القصيم بحصة سوقية قدرها 11.4%، (أرقام مُجمّعة بعد الاندماج مع شركة أسمنت حائل)، ثم شركة أسمنت السعديّة بنسبة 10.5%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر ديسمبر 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 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.