

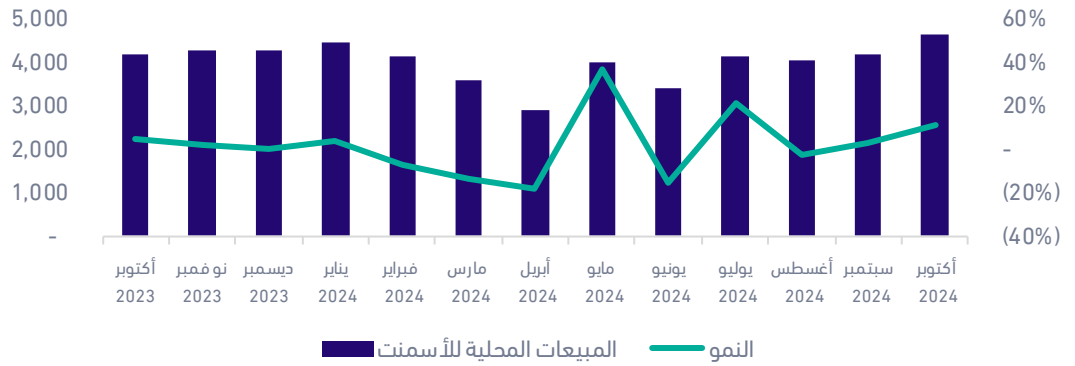
إجمالي مبيعات الأسمنت تصل إلى أعلى مستوى لها في عامين

في أكتوبر 2024، ارتفع إجمالي مبيعات الأسمنت للقطاع بنسبة 14% على أساس شهري و10% على أساس سنوي، لتصل إلى 4.9 مليون طن، وهو أعلى مستوى في عامين، كما ورد في النشرة الشهرية لشركة أسمنت اليمامة لشهر أكتوبر 2024. وارتفعت مبيعات 16 شركة على أساس سنوي، بقيادة شركة أسمنت ينبع (بارتفاع 116 ألف طن، أو 40%)، وشركة أسمنت اليمامة (بارتفاع 88 ألف طن، أو 17%)، وشركة أسمنت القصيم (بارتفاع 62 ألف طن، أو 19%).

وارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة 12% على أساس شهري و11% على أساس سنوي ليصل إلى 4.7 مليون طن. وأظهرت 12 شركة ارتفاعاً على أساس سنوي بقيادة شركة أسمنت ينبع، وشركة أسمنت اليمامة، وشركة أسمنت القصيم، بينما انخفضت الشركات الخمس المتبقية، بقيادة شركة أسمنت الجنوب (بانخفاض 51 ألف طن، أو 12%). وارتفعت مبيعات 16 شركة على أساس شهري، حيث تصدرت شركة أسمنت اليمامة قائمة الشركات الأعلى مبيعات (بارتفاع 117 ألف طن، أو 24%)، تلتها شركة أسمنت السعودية (بارتفاع 74 ألف طن، أو 19%). وارتفعت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 136% على أساس شهري وبنسبة 4% على أساس سنوي إلى 219 ألف طن مقارنة بـ 211 ألف طن في أكتوبر 2023.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

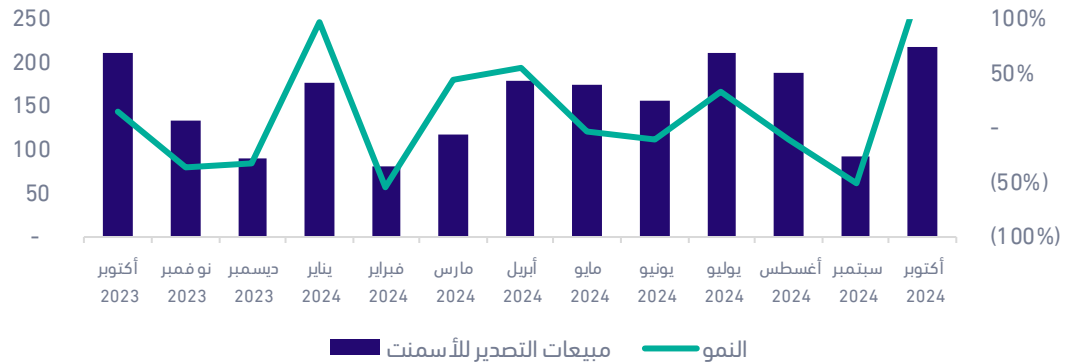
ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة 11% على أساس سنوي وبنسبة 12% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

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

ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة 4% على أساس سنوي، وبنسبة 136% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الأسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	أكتوبر 2024	سبتمبر 2024	أكتوبر 2023	المبيعات المحلية
12%	11%	4,660	4,173	4,208	المبيعات المحلية
136%	4%	219	93	211	مبيعات التصدير
14%	10%	4,879	4,266	4,419	المبيعات الإجمالية

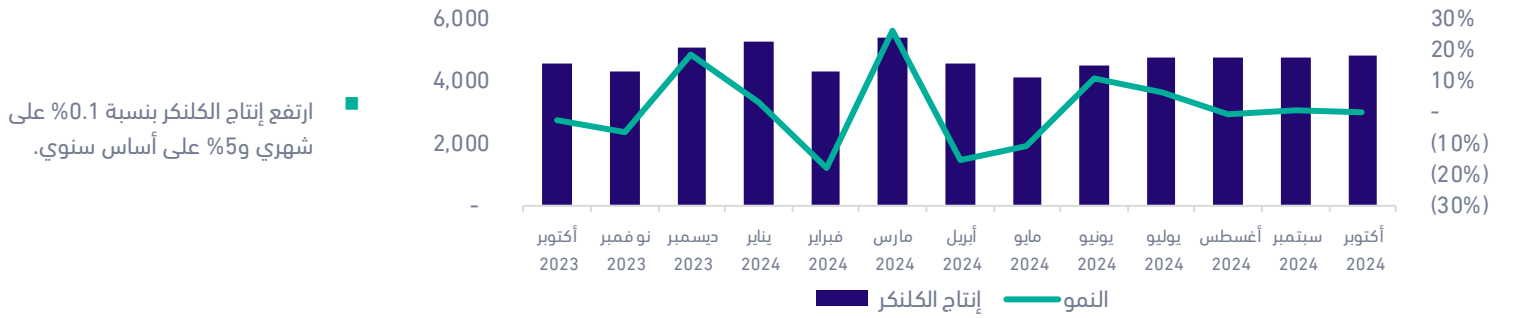
المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

إنتاج الكلنكر الشهري

ظل إنتاج الكلنكر مستقر على أساس شهري لكنه ارتفع بنسبة 5% على أساس سنوي إلى 4.8 مليون طن. وأظهرت 11 شركة في القطاع زيادة في مستويات الإنتاج على أساس سنوي، وأظهرت 6 شركات انخفاضاً. وشهدت أسمنت السعودية ارتفاعاً بنسبة 31% على أساس سنوي إلى 537 ألف طن، في حين سجلت شركة أسمنت ينبع أعلى انخفاض بنسبة 26% على أساس سنوي إلى 467 ألف طن. وعلى أساس شهري، أفادت 8 شركات بزيادة في إنتاجها، بقيادة شركة أسمنت ينبع التي ارتفعت بنسبة 84% ثم شركة أسمنت الجوف بنسبة 104%.

استقرت مخزونات الكلنكر لهذا الشهر على أساس شهري عند 45.2 مليون طن، لكنها ارتفعت بنسبة 14% على أساس سنوي، مقارنة بـ 39.7 مليون طن المسجلة في نفس الشهر من العام الماضي.

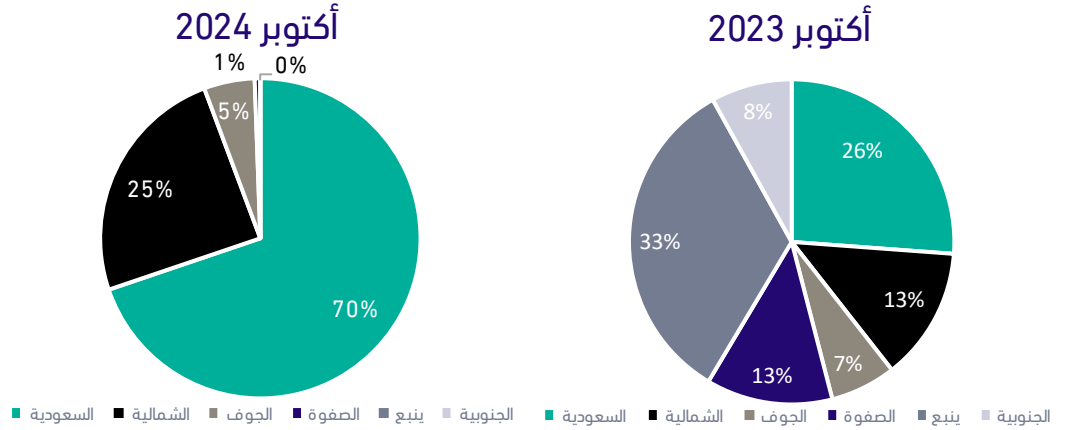
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الأسمنت السعودي (ألف طن)



ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 0.1% على شهري و5% على أساس سنوي.

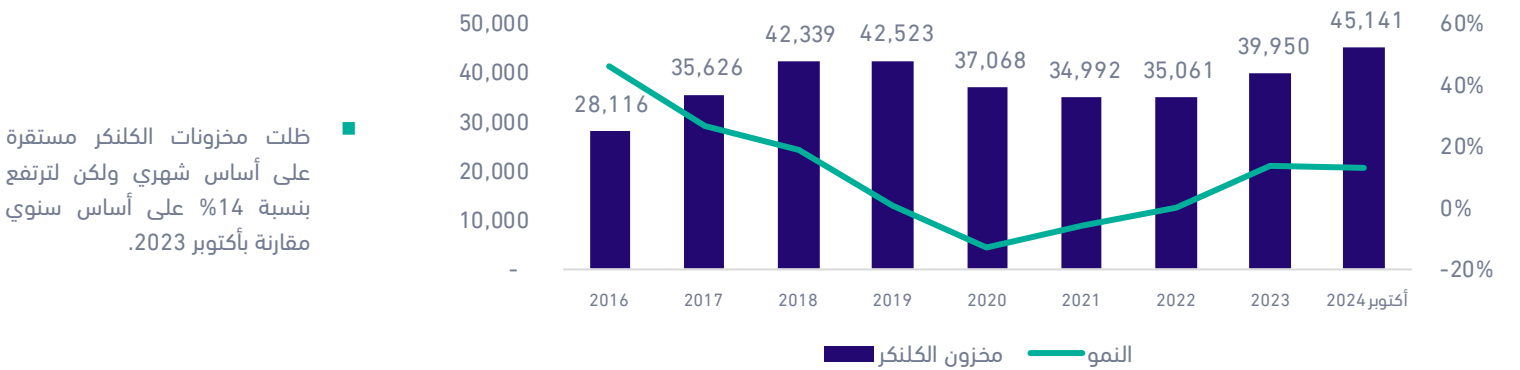
المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)



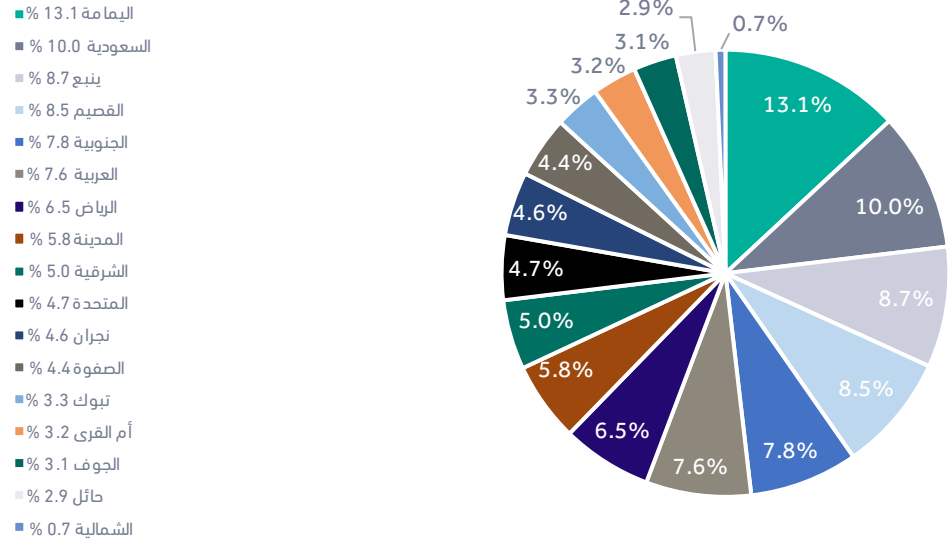
ظلت مخزونات الكلنكر مستقرة على أساس شهري ولكن لترتفع بنسبة 14% على أساس سنوي مقارنة بأكتوبر 2023.

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 13.1% في أكتوبر 2024. تليها شركة أسمنت السعودية بحصة سوقية قدرها 10.0%، ثم شركة أسمنت ينبع بنسبة 8.7%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر أكتوبر 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 بالقرائ. 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.