

ارتفع إجمالي مبيعات الأسمنت بنسبة 8% سنوياً

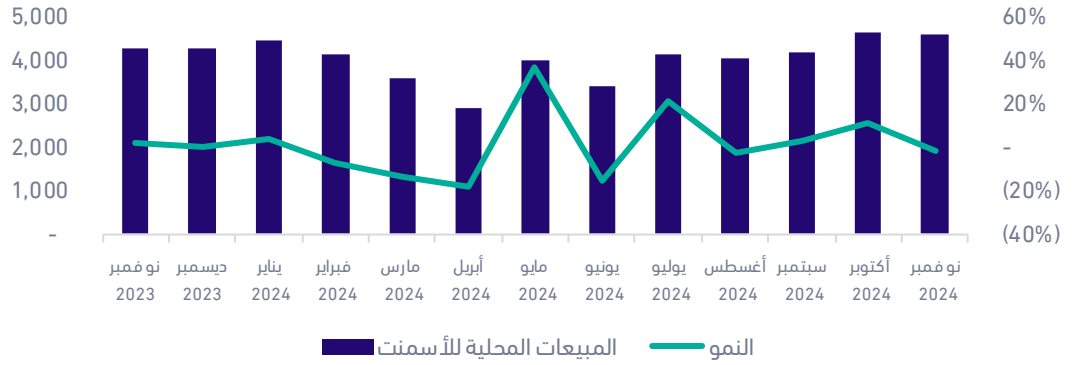
في نوفمبر 2024، انخفضت مبيعات الأسمنت الإجمالية للقطاع بنسبة 2% على أساس شهري لكنها زادت بنسبة 8% على أساس سنوي، لتصل إلى 4.8 مليون طن، كما ورد في النشرة الشهرية لشركة أسمنت اليمامة لشهر نوفمبر 2024. ارتفعت مبيعات 12 شركة على أساس سنوي، بقيادة شركة أسمنت اليمامة (لترتفع بـ 82 ألف طن، أو 16%)، وشركة أسمنت السعودية (بارتفاع 72 ألف طن، أو 14%)، وشركة أسمنت الشرقية (بارتفاع 62 ألف طن، أو 32%).

وانخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة 1% على أساس شهري لكنه ارتفع بنسبة 7% على أساس سنوي ليصل إلى 4.6 مليون طن، وأظهرت 12 شركة ارتفاعاً على أساس سنوي بقيادة شركة أسمنت اليمامة، وشركة أسمنت الشرقية، وشركة أسمنت المدينة، بينما انخفضت الشركات الخمس المتبقية، بقيادة شركة أسمنت العربية (بانخفاض 101 ألف طن، أو 24%). وأظهرت جميع شركات الأسمنت أداءً متباطئاً على أساس شهري، مع انحرافات طفيفة.

انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 25% على أساس شهري ولكنها ارتفعت بنسبة 24% على أساس سنوي إلى 165 ألف طن مقارنة بـ 133 ألف طن في نوفمبر 2023.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

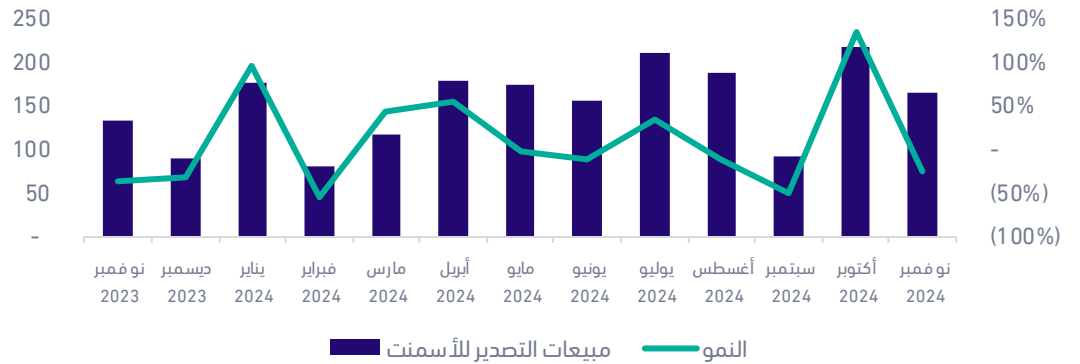
ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة 7% على أساس سنوي ولكن انخفضت بنسبة 1% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

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

ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة 24% على أساس سنوي، ولكن انخفضت بنسبة 25% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الأسمنت (ألف طن)

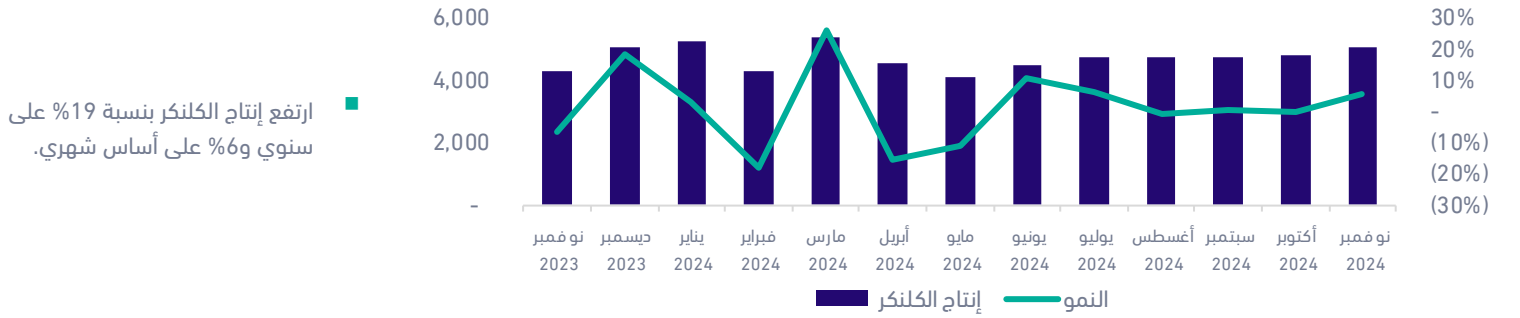
النمو الشهري (%)	النمو السنوي (%)	نوفمبر 2024	أكتوبر 2024	نوفمبر 2023
(%1)	%7	4,595	4,660	4,293
(%25)	%24	165	219	133
(%2)	%8	4,760	4,879	4,426

المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

إنتاج الكلنكر الشهري

سجل إنتاج الكلنكر ارتفاعاً بنسبة 6% على أساس شهري و19% على أساس سنوي ليصل إلى 5.1 مليون طن. وأظهرت 9 شركات في القطاع ارتفاعاً في مستويات الإنتاج على أساس سنوي، بينما انخفضت 7 شركات. وشهدت أسمنت السعودية ارتفاعاً في مستويات الإنتاج بنسبة 123% على أساس سنوي إلى 783 ألف طن، ومن ناحية أخرى، سجلت شركة أسمنت نجران أعلى انخفاض بنسبة 48% على أساس سنوي إلى 163 ألف طن. وعلى أساس شهري، أعلنت 8 شركات عن زيادة في إنتاجها، بقيادة شركة أسمنت السعودية بنسبة 46% ثم شركة أسمنت الجنوبية بنسبة 30%. تواصل مخزونات الكلنكر لهذا الشهر الوصول إلى مستويات أعلى عند 45.2 مليون طن، بارتفاع 14% على أساس سنوي ولكنها مستقرة على أساس شهري، مقارنة بـ 39.3 مليون طن المسجلة في نفس الشهر من العام الماضي.

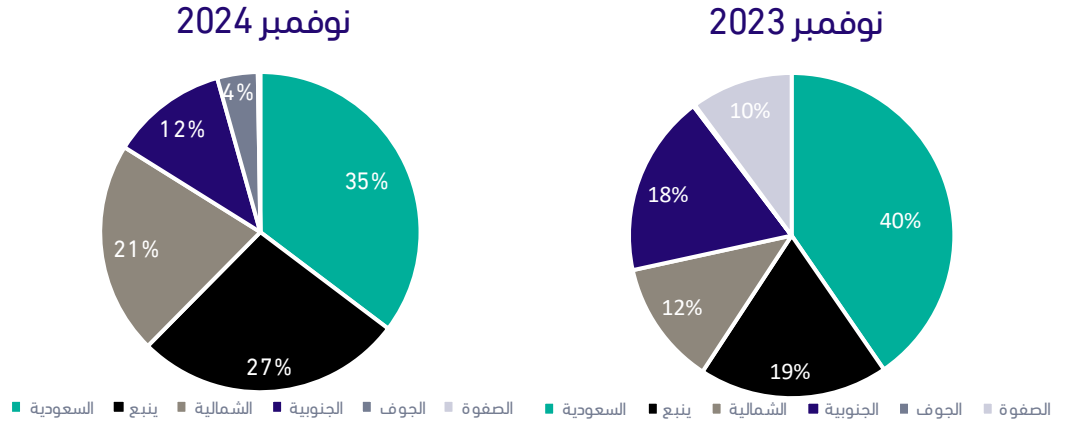
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الأسمنت السعودي (ألف طن)



ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 19% على سنوي و6% على أساس شهري.

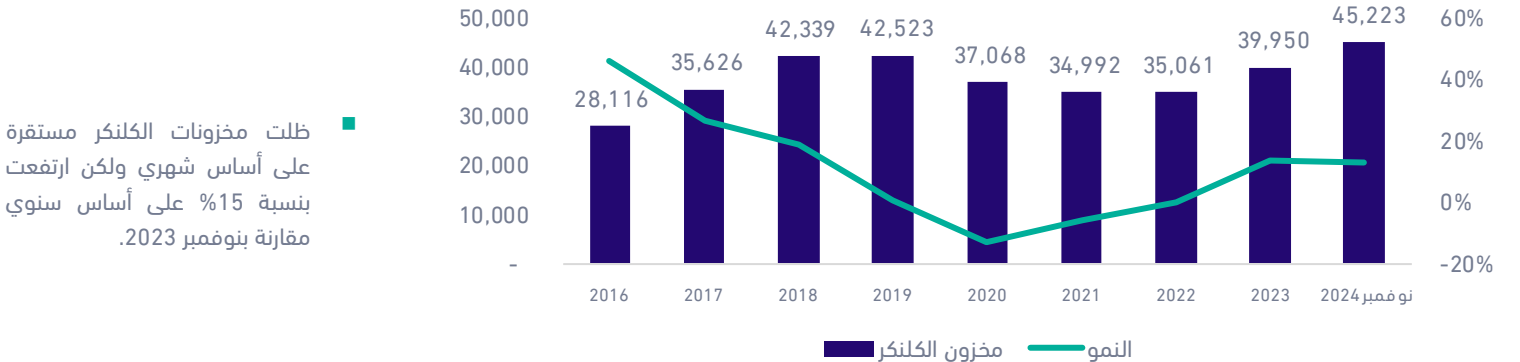
المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)



المصدر: الرياض المالية، أسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)



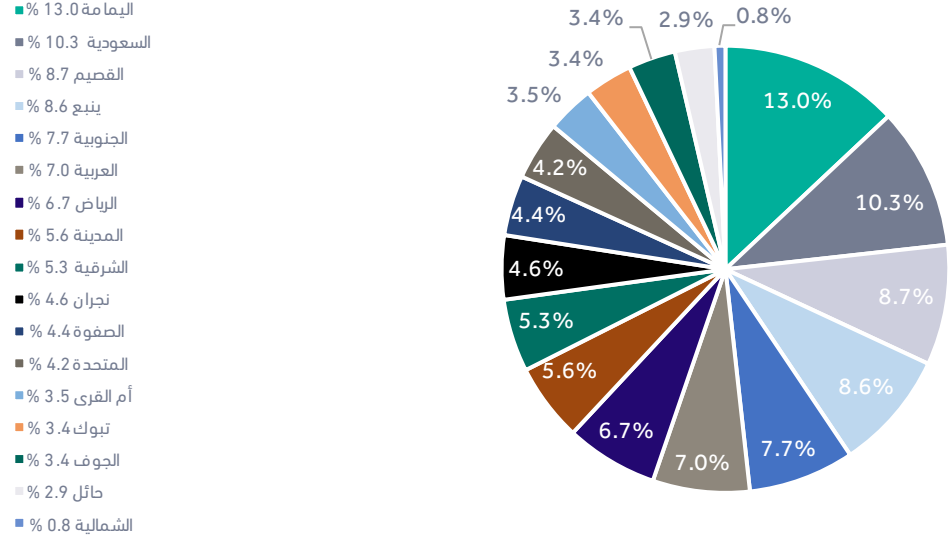
ظلت مخزونات الكلنكر مستقرة على أساس شهري ولكن ارتفعت بنسبة 15% على أساس سنوي مقارنة بنوفمبر 2023.

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 13.0% في نوفمبر 2024. تليها شركة أسمنت السعودية بحصة سوقية قدرها 10.3%، ثم شركة أسمنت القصيم بنسبة 8.7%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر نوفمبر 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.