



Tharaa
Financial
Center

قطاع الأسممت

المتابعة الشهرية (ديسمبر)

يناير 2024



إجمالي المبيعات



- انخفضت إجمالي مبيعات الأسمنت (المحلية + الصادرات) في ديسمبر-23 بنسبة -2.4% مقارنة بالشهر السابق (-7.3% على أساس سنوي) لتصل إجمالي المبيعات إلى 4.8 مليون طن. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه، سجلت إجمالي المبيعات انخفاضاً بنسبة -6.5%.
- تصدرت شركة الأسمنت السعودية القطاع من حيث إجمالي المبيعات خلال شهر ديسمبر-23 بفارق ضئيل عن شركة أسمنت اليمامة وأسمنت الجنوب.
- من المرجح أن تتأثر التكلفة الإجمالية لإنتاج الأسمنت بالزيادة الأخيرة في أسعار الوقود التي قامت بها أرامكو، كما ذكرت العديد من الشركات.

التسليمات المحلية



- ارتفعت التسليمات المحلية الشهرية بنسبة 0.3% مقارنة بالشهر السابق (-2.1% على أساس سنوي) في ديسمبر-23. أما على أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه، فقد سجلت التسليمات المحلية انخفاضاً بنسبة -6.7%.
- بحصة سوقية تبلغ 14%، تصدرت شركة أسمنت اليمامة القطاع في التسليمات المحلية خلال شهر ديسمبر-23.
- تمكنت أسمنت اليمامة من الحفاظ على مركزها الريادي العام حصتها السوقية بنسبة 14% في ديسمبر-23 وديسمبر-22.

الصادرات



- انخفضت تسليمات الصادرات بنسبة -20% مقارنة بالشهر السابق و -35% على أساس سنوي في ديسمبر-23. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه، انخفضت إجمالي الصادرات بنسبة -4.7%.
- بلغت صادرات قطاع الأسمنت 543 ألف طن في ديسمبر-23، مقارنة بـ 831 ألف طن في ديسمبر-22.
- كما سجلت شركة أسمنت السعودية أكبر حصة سوقية من الصادرات في ديسمبر-23 بنسبة 40% من إجمالي الصادرات.

الإنتاج



- في ديسمبر-23، أظهر إنتاج الأسمنت ارتفاعاً بنسبة 3.6% على أساس شهري، بينما انخفض بنسبة -5.8% على أساس سنوي.
- هذا وقد أظهر مخزون الأسمنت ارتفاعاً بنسبة 7.3% على أساس شهري في ديسمبر-23.
- يُظهر مخزون الكنكر ارتفاع بنسبة 1.6% في ديسمبر-23 مقارنة بالشهر السابق، بينما ارتفع بنسبة 13.9% على أساس سنوي.
- يقدر استخدام السعة للكنكر بنسبة 82.2% في ديسمبر-23 مقابل 82.9% في ديسمبر-22.

الأسعار



- في نوفمبر-23، أظهرت أسعار الأسمنت ارتفاعاً بنسبة 6.0% على أساس سنوي بينما انخفض بنسبة -2.9% على أساس شهري.
- في نوفمبر 23، انخفضت أسعار الأسمنت إلى 14.27 مقارنة بـ 14.03 في نوفمبر-22، لتقترب إلى أدنى مستوى سنوي لها عند 14.21 في عام 2023.

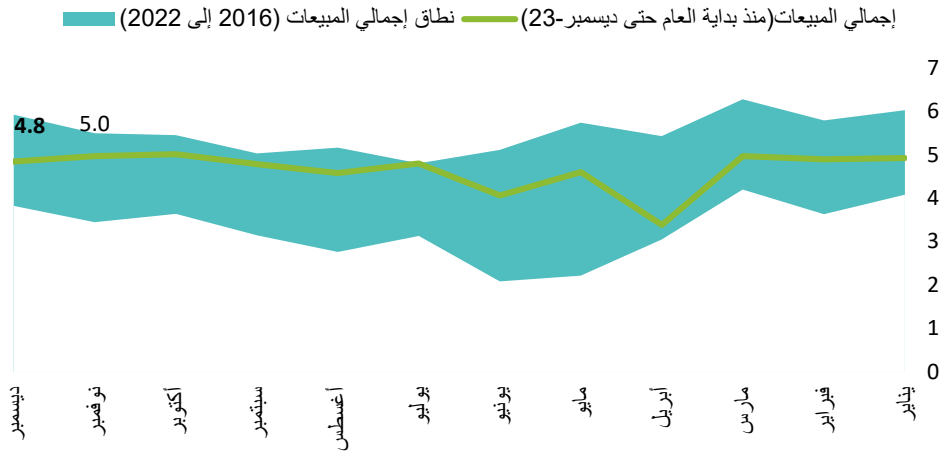
الأداء والتقييم



- من بين أسهم الأسمنت المدرجة في السوق المالي السعودي سجلت أسمنت القصيم أعلى قيمة للمنشأة بقيمة 1,347 ريال سعودي/طن، يليه أسمنت اليمامة بقيمة 1,161 ريال سعودي / طن، مقارنة بمتوسط القطاع البالغ 766 ريال سعودي / طن. في أثناء ذلك حصلت أسمنت تبوك بقيمة 410 ريال سعودي / طن و أسمنت نجران بقيمة 316 ريال سعودي/طن على أقل قيمة.
- حققت 8 شركات من شركات الأسمنت المدرجة في مؤشر تاسي عائداً إيجابياً بينما حققت 6 شركات من شركات الأسمنت عائداً سلبياً منذ بداية العام وحتى تاريخه. هذا وقد تصدر سهم أسمنت اليمامة القائمة، محققاً أعلى أداء بنسبة 26% على نظيراته بينما كان أسمنت الجنوبية الأقل أداء بنسبة -17%.
- بالمقارنة على أساس ربع سنوي، ارتفع إجمالي مبيعات الأسمنت بنسبة 5% في الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، مع تفوق أم القرى (+71%)، والصفوة (+35%)، والمدينة (+34%) على نمو مبيعات القطاع بهامش كبير.

إجمالي المبيعات (التسليمات المحلية و الصادرات)

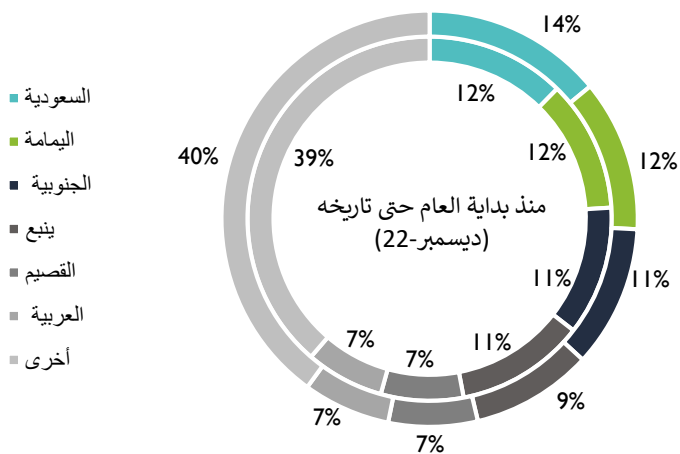
إجمالي المبيعات (محلي + الصادرات ، مليون طن)



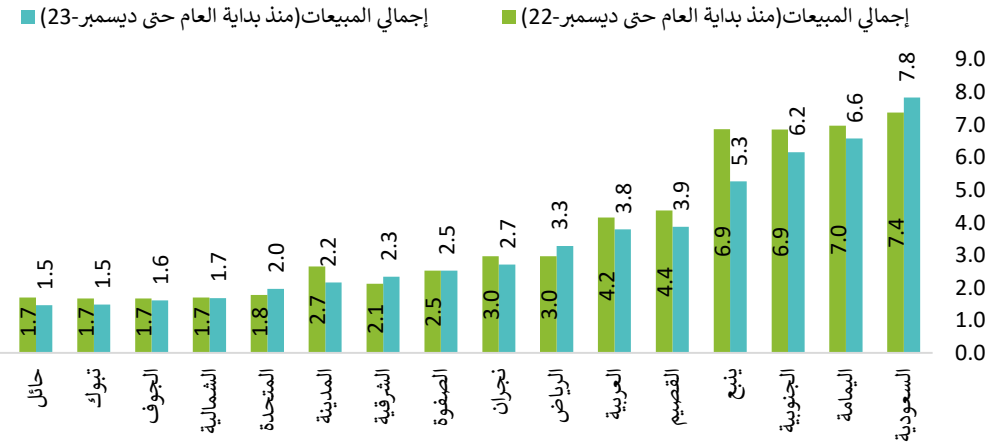
- انخفضت إجمالي مبيعات الأسمنت (المحلية + الصادرات) في ديسمبر-23 بنسبة 2.4% مقارنة بالشهر السابق (-7.3% على أساس سنوي) لتصل إجمالي المبيعات إلى 4.8 مليون طن. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه ، سجلت إجمالي المبيعات انخفاضاً بنسبة 6.5%.
- تصدرت شركة الأسمنت السعودية القطاع من حيث إجمالي المبيعات خلال شهر ديسمبر-23 بفارق ضئيل عن شركة أسمنت اليمامة وأسمنت الجنوب.
- من المرجح أن تتأثر التكلفة الإجمالية لإنتاج الأسمنت بالزيادة الأخيرة في أسعار الوقود التي قامت بها أرامكو، كما ذكرت العديد من الشركات.

مقارنة الحصة السوقية (%)

منذ بداية العام حتى تاريخه (ديسمبر-23)

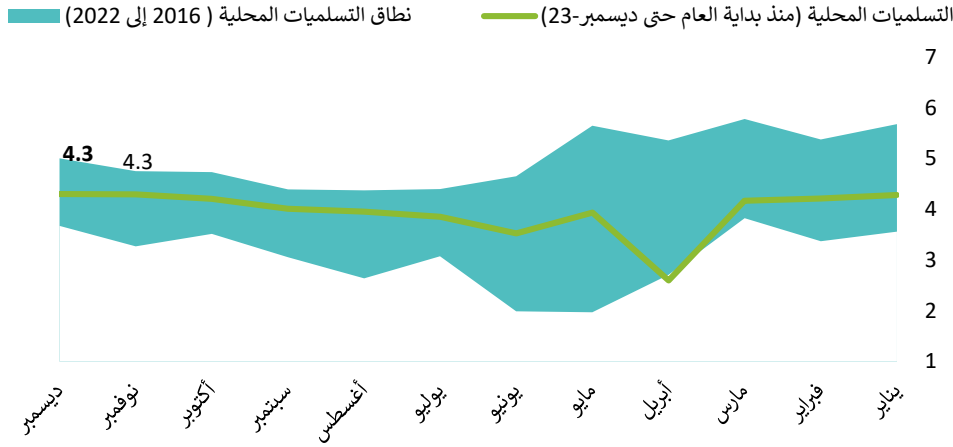


إجمالي المبيعات على مستوى الشركات (مليون طن)



تسليمات الأسمنت المحلية

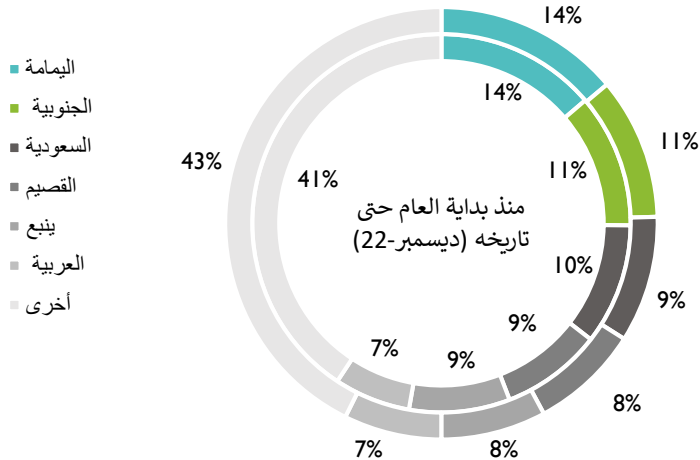
التسليمات المحلية (مليون طن)



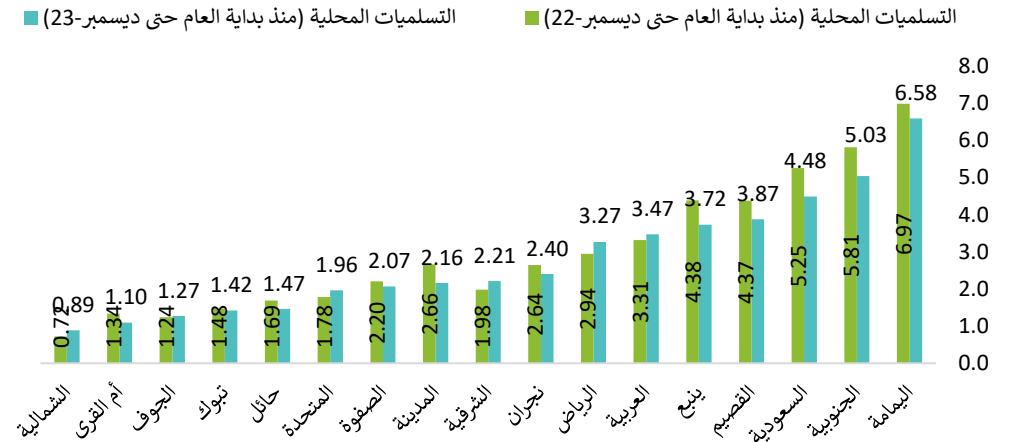
- ارتفعت التسليمات المحلية الشهرية بنسبة 0.3% مقارنة بالشهر السابق (-2.1% على أساس سنوي) في ديسمبر-23. اما على أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه، فقد سجلت التسليمات المحلية انخفاضاً بنسبة 6.7%.
- بحصة سوقية تبلغ 14% ، تصدرت شركة أسمنت اليمامة القطاع في التسليمات المحلية خلال شهر ديسمبر-23.
- تمكنت أسمنت اليمامة من الحفاظ على مركزها الريادي العام حصتها السوقية بنسبة 14% في ديسمبر-23 و ديسمبر-22.

مقارنة الحصة السوقية (%)

منذ بداية العام حتى تاريخه (ديسمبر-23)



التسليمات المحلية على مستوى الشركات (مليون طن)

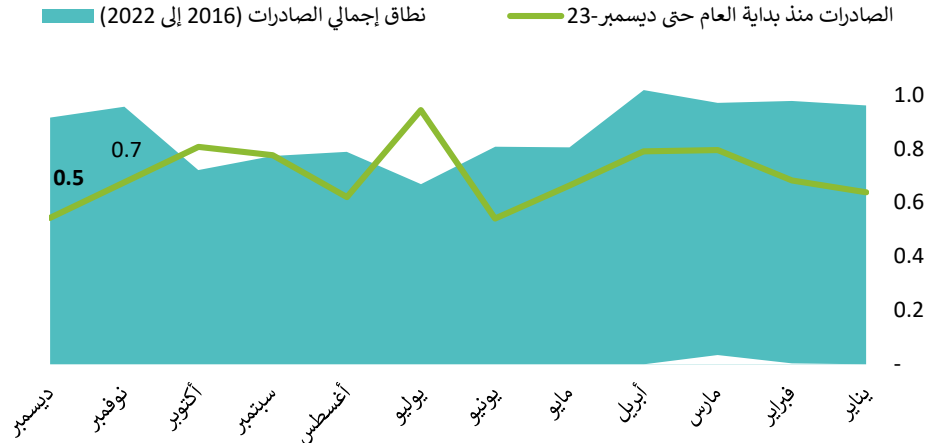




Tharaa
Financial
Center

الصادرات

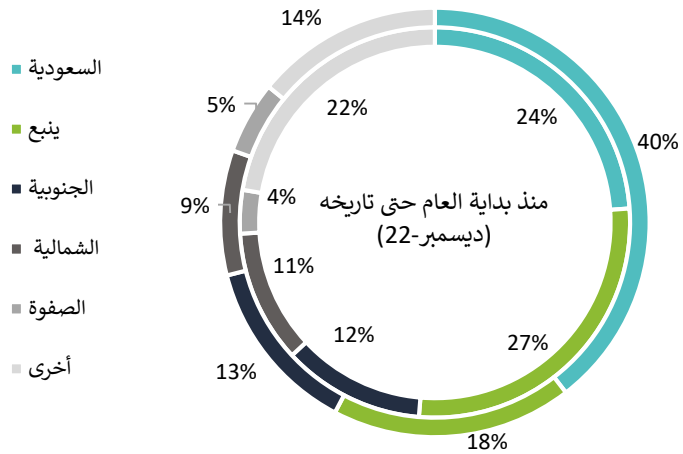
الصادرات (مليون طن)



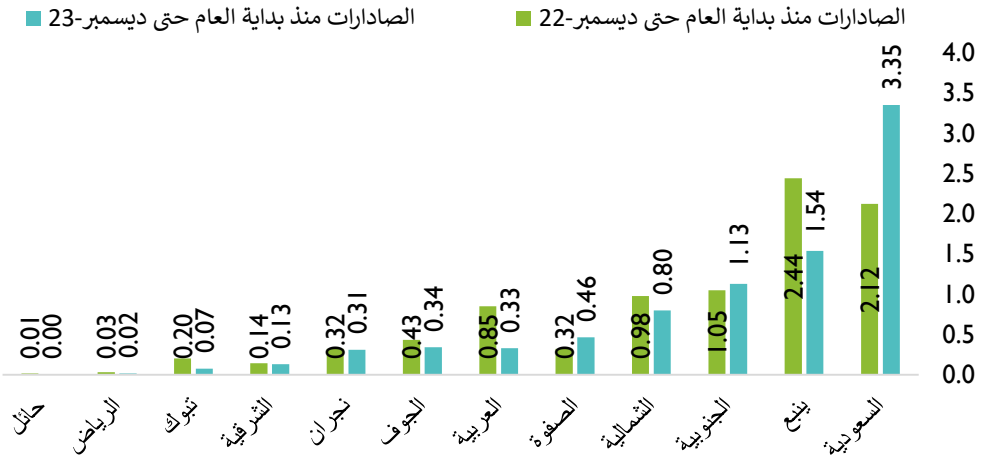
- أنخفضت تسليمات الصادرات بنسبة 20٪ مقارنة بالشهر السابق و 35٪ على أساس سنوي في ديسمبر-23. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه ، أنخفضت إجمالي الصادرات بنسبة 4.7٪.
- بلغت صادرات قطاع الأسمنت 543 ألف طن في ديسمبر-23، مقارنة بـ 831 ألف طن في ديسمبر-22.
- كما سجلت شركة أسمنت السعودية أكبر حصة سوقية من الصادرات في ديسمبر-23 بنسبة 40٪ من إجمالي الصادرات.

مقارنة الحصة السوقية (%)

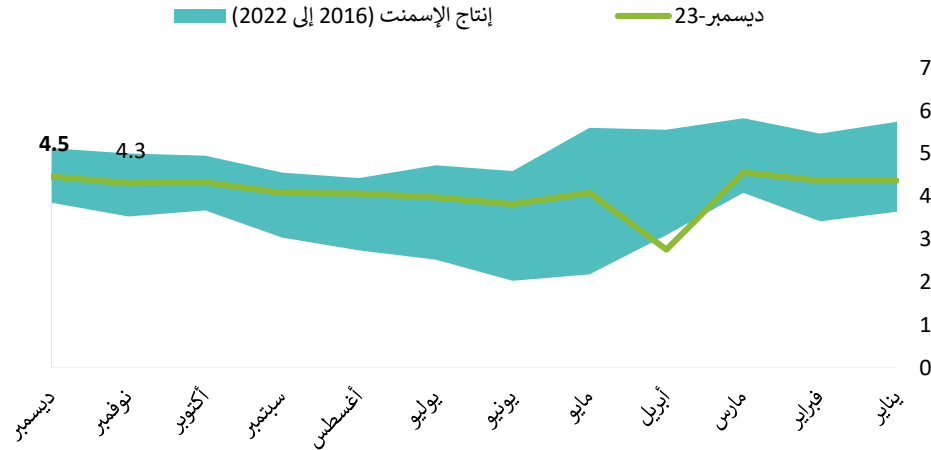
منذ بداية العام حتى تاريخه (ديسمبر-23)



الصادرات على مستوى الشركات (مليون طن)

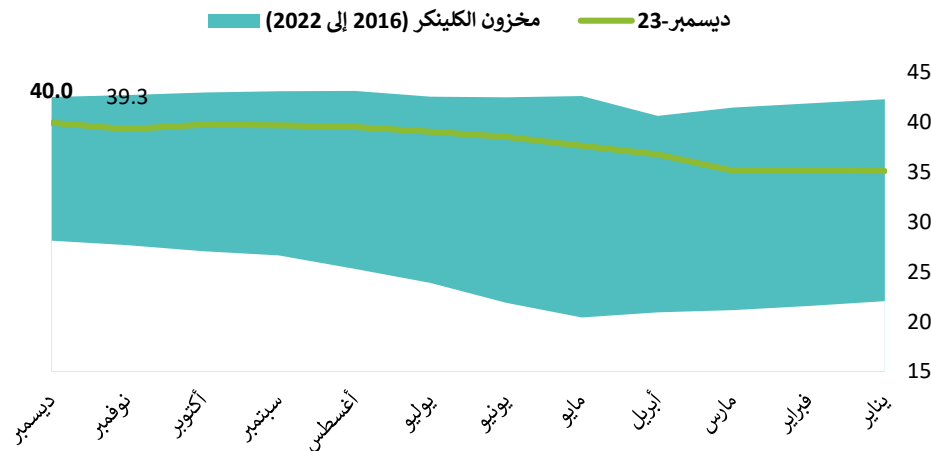


إنتاج الأسمنت (مليون طن)



- في ديسمبر-23، أظهر إنتاج الأسمنت ارتفاعاً بنسبة 3.6% على أساس شهري، بينما أنخفض بنسبة 5.8% على أساس سنوي.
- هذا وقد أظهر مخزون الأسمنت ارتفاعاً بنسبة 7.3% على أساس شهري في ديسمبر-23.

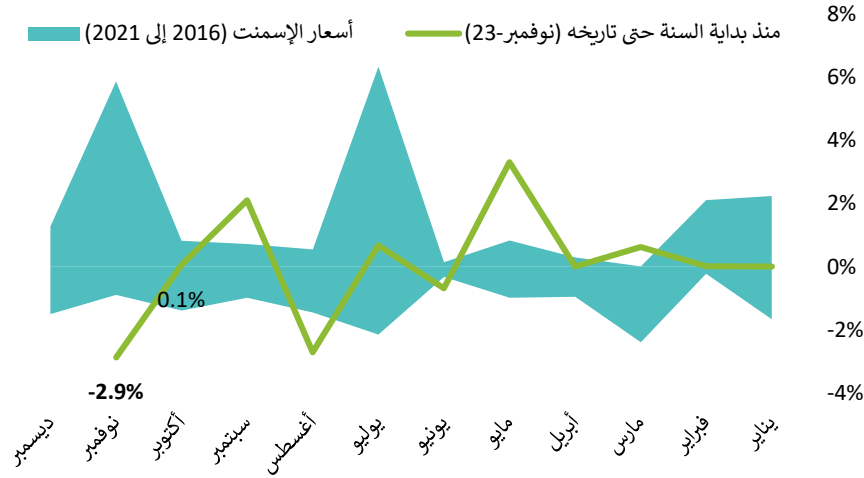
مخزون الكلنكر منذ بداية العام حتى تاريخه (مليون طن)



- يُظهر مخزون الكلنكر ارتفاع بنسبة 1.6% في ديسمبر-23 مقارنة بالشهر السابق ، بينما أرتفع بنسبة 13.9% على أساس سنوي.
- يقدر استخدام السعة للكلنكر بنسبة 82.2% في ديسمبر-23 مقابل 82.9% في ديسمبر-22.

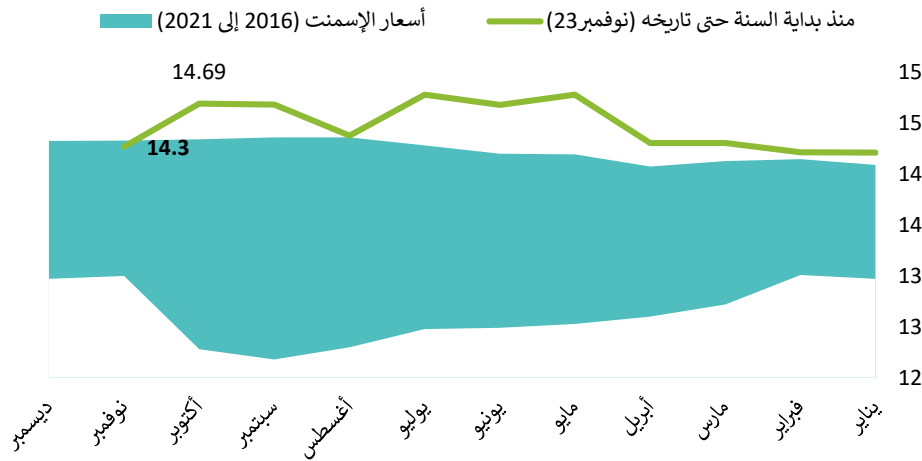
تغير أسعار الأسمنت (50 كجم)

أسعار الأسمنت % (50 كجم / ريال سعودي)



• في نوفمبر-23 ، أظهرت أسعار الأسمنت ارتفاعاً بنسبة 6.0% على أساس سنوي بينما انخفض بنسبة -2.9% على أساس شهري.

أسعار الأسمنت (50 كجم / ريال سعودي)



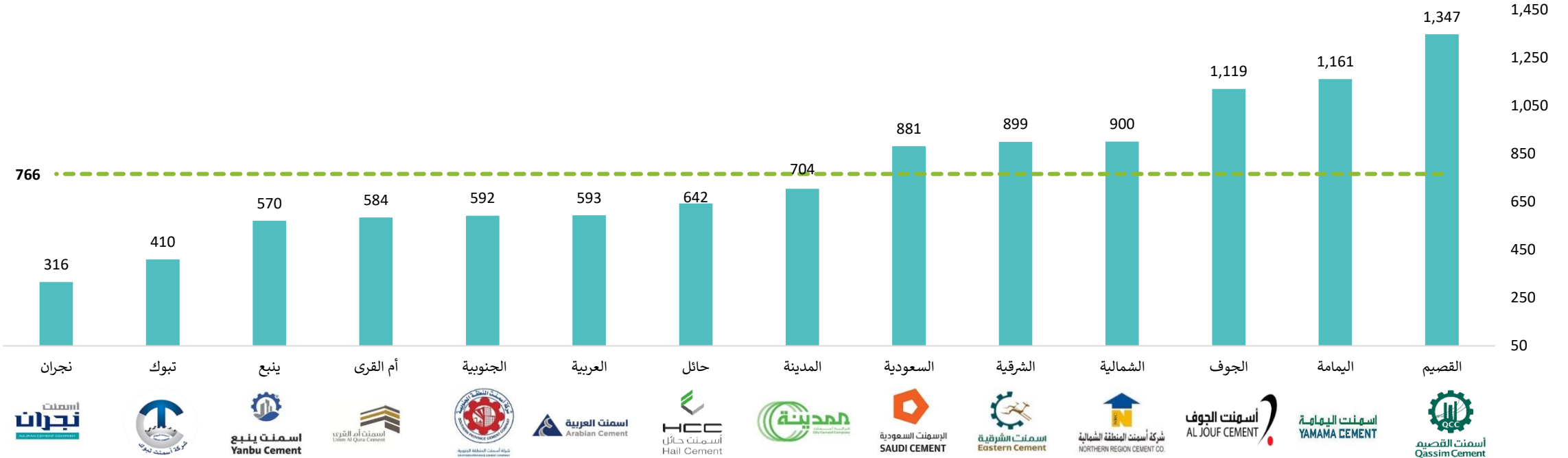
في نوفمبر 23، انخفضت أسعار الأسمنت إلى 14.27 مقارنة بـ 14.03 في نوفمبر-22، لتقترب إلى أدنى مستوى سنوي لها عند 14.21 في عام 2023.

قيمة المنشأة لكل طن

من بين أسهم الأسمنت المدرجة في السوق المالي السعودي سجلت أسمنت القصيم أعلى قيمة للمنشأة بقيمة 1,347 ريال سعودي/طن ، يليه اسمنت اليمامة بقيمة 1,161 ريال سعودي / طن ، مقارنة بمتوسط القطاع البالغ 766 ريال سعودي / طن. في اثناء ذلك حصلت أسمنت تبوك بقيمة 410 ريال سعودي / طن و أسمنت نجران بقيمة 316 ريال سعودي/طن على أقل قيمة.

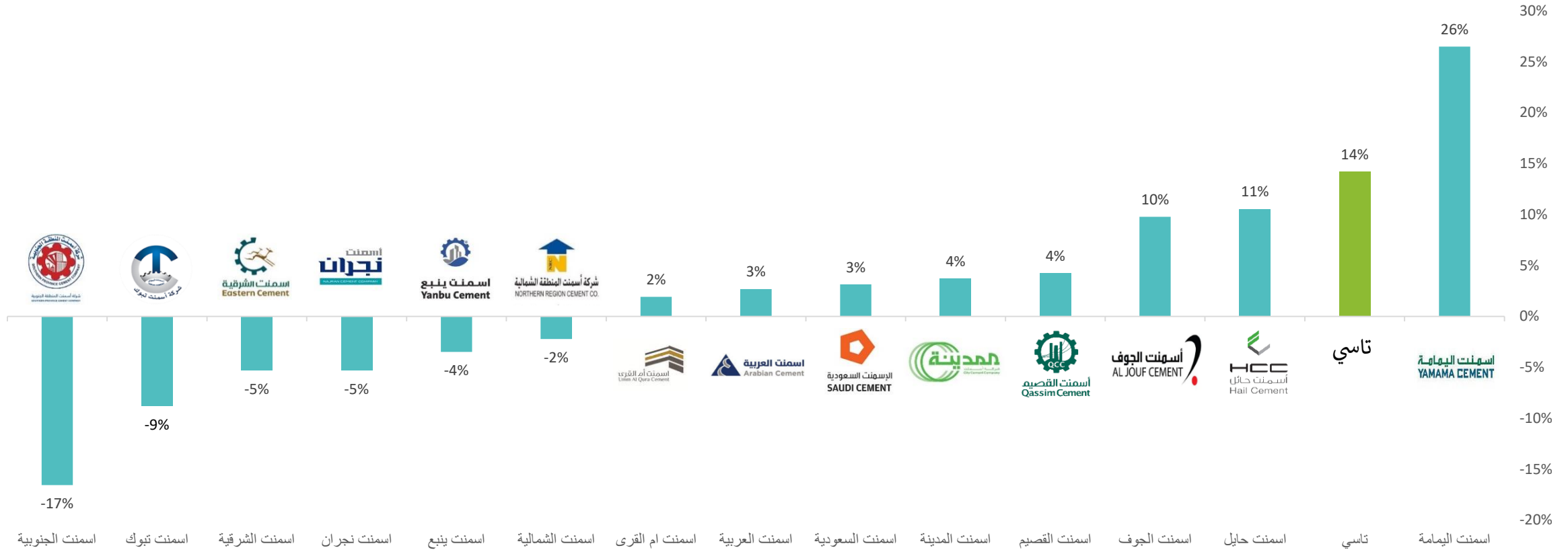
قيمة المنشأة / إجمالي الطاقة الإنتاجية

متوسط القطاع (طن/ريال سعودي) ——— قيمة الشركة لكل طن (ريال سعودي)



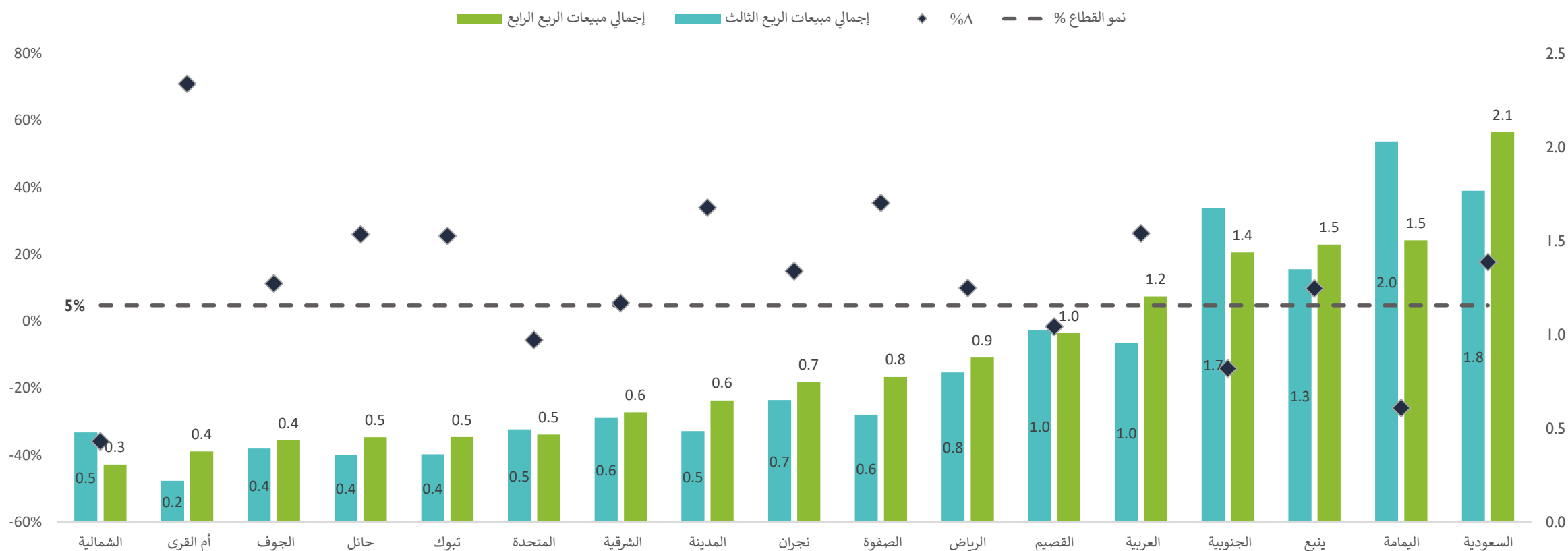
أداء أسهم قطاع الأسمنت منذ بداية العام

حققت 8 شركات من شركات الأسمنت المدرجة في مؤشر تاسي عائداً إيجابياً بينما حققت 6 شركات من شركات الأسمنت عائداً سلبياً منذ بداية العام وحتى تاريخه. هذا وقد تصدر سهم أسمنت اليمامة القائمة ، محققاً أعلى أداء بنسبة 26% على نظيراته بينما كان أسمنت الجنوبية الأقل أداء بنسبة -17%.



مقارنة إجمالي المبيعات على أساس ربع سنوي

بالمقارنة على أساس ربع سنوي، ارتفع إجمالي مبيعات الأسمنت بنسبة 5% في الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، مع تفوق أم القرى (+71%)، والصفوة (+35%)، والمدينة (+34%) على نمو مبيعات القطاع بهامش كبير.



إخلاء مسؤولية

أعد مركز ثراء المالي في جامعة الأمير سلطان هذا المستند. جاءت المعلومات الواردة في هذا المستند من عدة مصادر محلية وعالمية. بذل مركز ثراء قصارى جهده في الحصول على البيانات من أكثر المصادر موثوقية، ومع ذلك، لا يقدم مركز ثراء المالي أي تعهدات صريحة أو ضمنية فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات واردة في هذا التقرير.

لا يهدف هذا التقرير إلى تقديم نصائح أو مشورة للاستثمار الشخصي ولا يقدم توصيات لشراء أو بيع أي أوراق مالية أو أي نوع من المنتجات الاستثمارية. مركز ثراء المالي غير مسؤول عن أي عواقب مباشرة أو غير مباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا المستند.

معلومات الإتصال

مركز ثراء المالي

011 494 8899

info@TharaaFC.com

www.tharaafc.com

مبنى 105

جامعة الأمير سلطان

شارع رفحاء، الرياض

المملكة العربية السعودية

