



Tharaa
Financial
Center

قطاع الأسممت

المتابعة الشهرية (فبراير)

مارس 2023



ملخص:

إجمالي المبيعات

انخفضت إجمالي مبيعات الأسمنت (المحلية + الصادرات) في فبراير-23 بنسبة -0.5% مقارنة بالشهر السابق و بنسبة -0.1% على أساس سنوي لتصل إلى 4.9 مليون طن. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه ، سجل إجمالي المبيعات انخفاضًا بنسبة -3% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. بعد التعديل وفقًا لعدد الأيام في شهر فبراير، ارتفع إجمالي المبيعات بنسبة +3.9% مقارنة بالشهر السابق.

تصدرت شركة الأسمنت السعودية القطاع من حيث إجمالي المبيعات خلال شهر فبراير-23 بفارق ضئيل عن شركة أسمنت الجنوبية وأسمنت اليمامة.

تتوقع شركة أسمنت اليمامة نمو المبيعات المحلية بوتيرة متواضعة تبلغ 4.1% على أساس سنوي في عام 2023 و 3% في السنوات المقبلة. من المتوقع أن تنمو الصادرات بنسبة +8% في عام 2023.

التسليمات المحلية

تباطأت التسليمات المحلية الشهرية في فبراير-23 مع انخفاض بنسبة -1.6% على أساس شهري، بينما ارتفعت بنسبة +1.4% على أساس سنوي. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه ، سجلت التسليمات المحلية انخفاضًا بنسبة -5.5% مقارنة بنفس الفترة السابقة من عام 2022. بعد التعديل وفقًا لعدد الأيام في شهر فبراير، قفزت التسليمات المحلية بنسبة 8.9% مقارنة بالشهر السابق ، مما يعكس ارتفاعًا أساسيًا قويًا في الطلب المحلي.

بحصة سوقية تبلغ 12.5% ، تصدرت شركة أسمنت اليمامة القطاع في التسليمات المحلية خلال شهر فبراير 2023. بينما تمكنت أسمنت اليمامة من الحفاظ على مركزها الريادي ، ولكن انخفضت حصتها السوقية في المبيعات المحلية من 15.8% في فبراير-22 إلى 12.5% في فبراير-23 بسبب انخفاض المبيعات المحلية بنسبة -25% مقارنة على أساس سنوي.

الصادرات

لا تزال مبيعات الصادرات نقطة مضيئة للقطاع حيث زادت الصادرات الشهرية بنسبة +7% مقارنة بالشهر السابق ولكنها سجلت انخفاضًا بنسبة -9% على أساس سنوي. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه ، سجلت الصادرات زيادة بنسبة 17.2%.

بلغت صادرات قطاع الأسمنت 682 ألف طن في فبراير-23، مقارنة بـ 746 ألف طن في فبراير-22.

كما سجلت شركة أسمنت السعودية أكبر حصة سوقية من الصادرات في فبراير-23 بنسبة 36.8% من إجمالي الصادرات.

الإنتاج

في فبراير-23، أظهرت بيانات إنتاج الأسمنت زيادة بنسبة +0.1% مقارنة بالشهر السابق و +3.6% على أساس سنوي.

هذا وقد أظهر مخزون الأسمنت انخفاضًا بنسبة -1.8% على أساس شهري في فبراير-23.

يُظهر مخزون الكنكر زيادة بنسبة 0.1% في فبراير-23 مقارنة بالشهر السابق ، بينما ارتفع بنسبة +1.6% على أساس سنوي.

يقدر استخدام السعة للكنكر بنسبة 74.6% في فبراير-23 مقابل 72.3% في فبراير-22.

الأسعار

في يناير-23 ، أظهرت أسعار الأسمنت ارتفاعًا بنسبة +1.2% على أساس سنوي، لكنها ظلت ثابتة على أساس شهري.

قد تظل أسعار الأسمنت قوية نسبيًا في العام الحالي (2023) مع نمو الطلب المتوقع وانخفاض مخزون الكنكر.

الأداء والتقييم

على أساس قيمة المنشأة لكل طن، سجلت شركة أسمنت نجران بأقل تقييم قدره 337 ريال سعودي / طن ، فيما سجلت أسمنت القصيم أعلى تقييم بقيمة 1,386 ريال سعودي/طن ، مقارنة بمتوسط القطاع البالغ 780 ريال سعودي / طن.

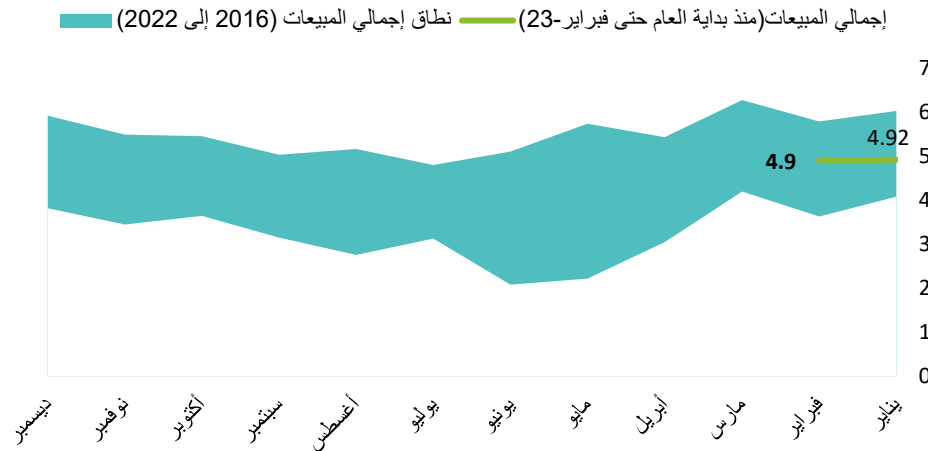
حققت شركة أسمنت الجوف وأسمنت اليمامة أفضل أداء بين شركات الأسمنت المدرجة في مؤشر تاسي، حيث حققت مكاسب بلغت +26% و +13% على التوالي، بينما سجلت شركة أسمنت ام القرى أسوأ أداء ، بانخفاض نسبته -4%.



Tharaa
Financial
Center

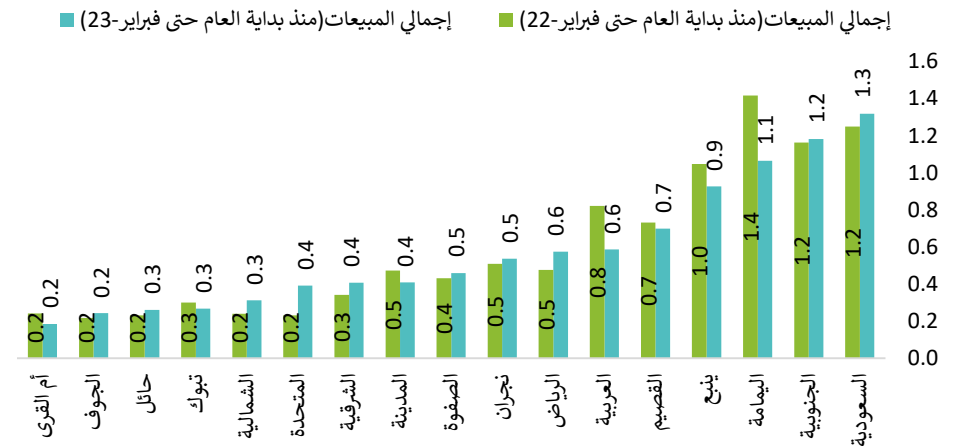
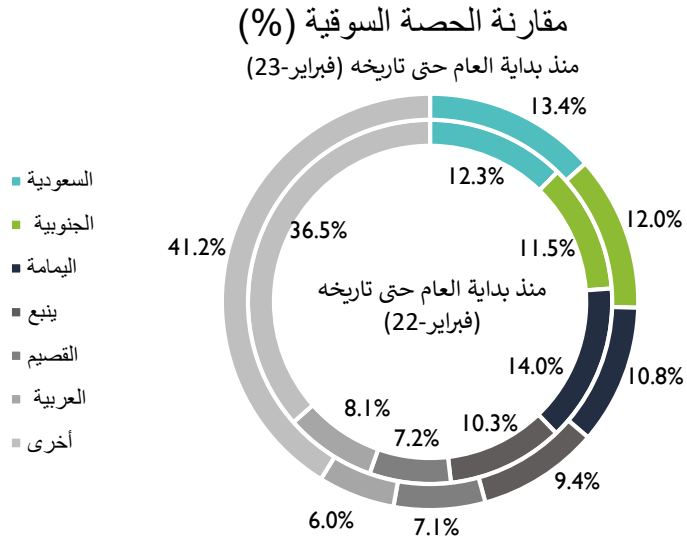
إجمالي المبيعات (التسليمات المحلية و الصادرات)

إجمالي المبيعات (محلي + الصادرات ، مليون طن)



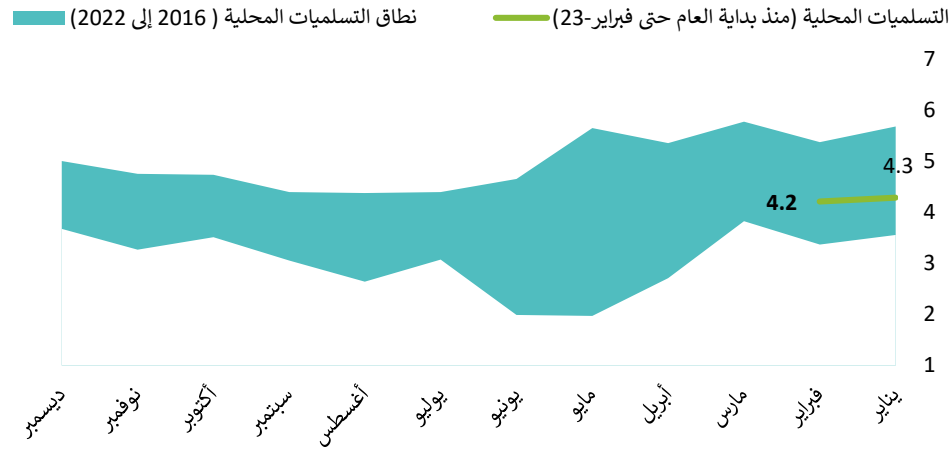
- انخفضت إجمالي مبيعات الأسمنت (المحلية + الصادرات) في فبراير-23 بنسبة -0.5% مقارنة بالشهر السابق و بنسبة -0.1% على أساس سنوي لتصل إلى 4.89 مليون طن. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه ، سجل إجمالي المبيعات انخفاضًا بنسبة -3% مقارنة بنفس الفترة السابقة من عام 2022.
- بعد التعديل وفقًا لعدد الأيام في شهر فبراير ، ارتفع إجمالي المبيعات بنسبة +3.9% مقارنة بالشهر السابق.
- تصدرت شركة الأسمنت السعودية القطاع من حيث إجمالي المبيعات خلال شهر فبراير-23 بفارق ضئيل عن شركة أسمنت الجنوبية وأسمنت اليمامة.

إجمالي المبيعات على مستوى الشركات (مليون طن)



تسليمات الأسمنت المحلية

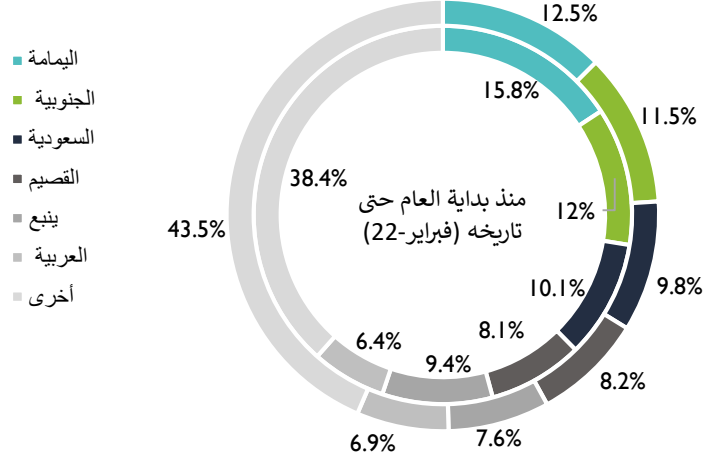
التسليمات المحلية (مليون طن)



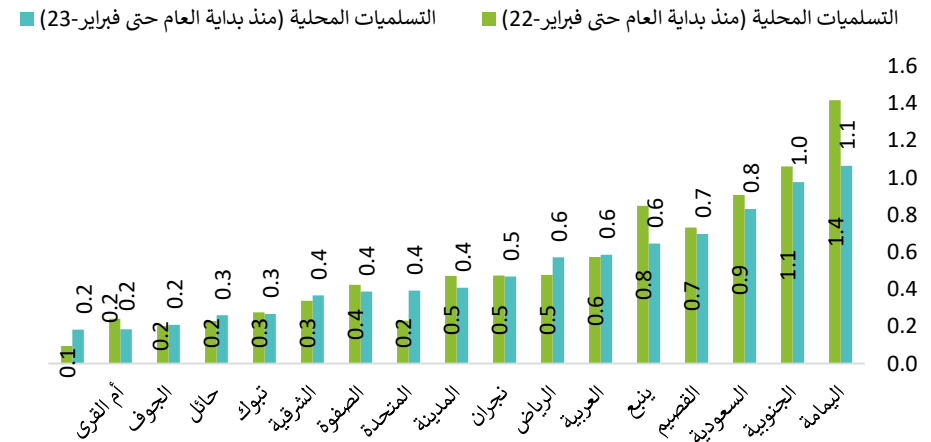
- تباطأت التسليمات المحلية الشهرية في فبراير-23 مع انخفاض بنسبة -1.6% على أساس شهري، بينما ارتفعت بنسبة +1.4% على أساس سنوي. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه، سجلت التسليمات المحلية انخفاضًا بنسبة -5.5% مقارنة بنفس الفترة السابقة من عام 2022.
- بحصة سوقية تبلغ 12.5%، تصدرت شركة أسمنت اليمامة القطاع في التسليمات المحلية خلال شهر فبراير 2023.
- بعد التعديل وفقًا لعدد الأيام في شهر فبراير، قفزت التسليمات المحلية بنسبة 8.9% مقارنة بالشهر السابق، مما يعكس ارتفاعًا أساسيًا قويًا في الطلب المحلي.
- بينما تمكنت أسمنت اليمامة من الحفاظ على مركزها الريادي، ولكن انخفضت حصتها السوقية في المبيعات المحلية من 15.8% في فبراير-22 إلى 12.5% في فبراير-23 بسبب انخفاض المبيعات المحلية بنسبة -25% مقارنة على أساس سنوي.

مقارنة الحصة السوقية (%)

منذ بداية العام حتى تاريخه (فبراير-23)



التسليمات المحلية على مستوى الشركات (مليون طن)

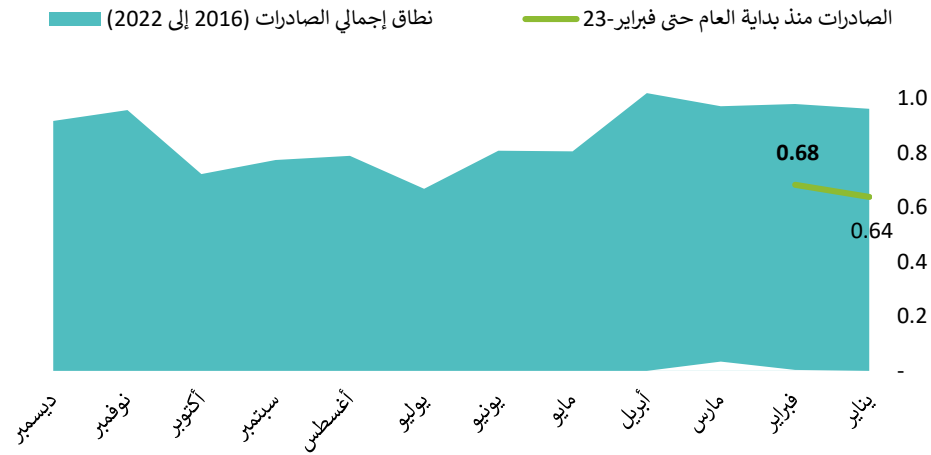




Tharaa
Financial
Center

الصادرات

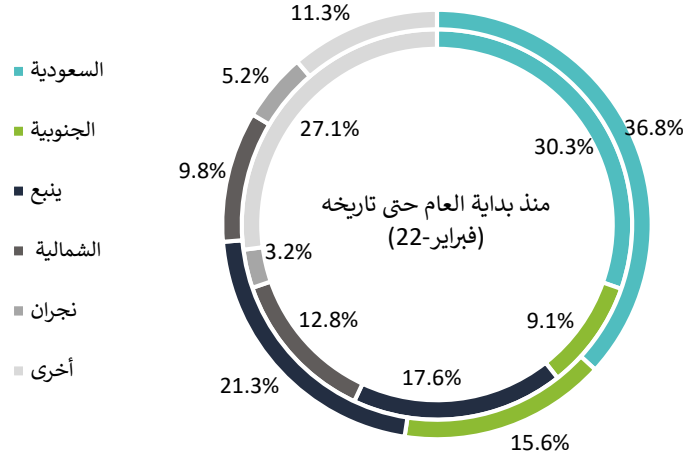
الصادرات (مليون طن)



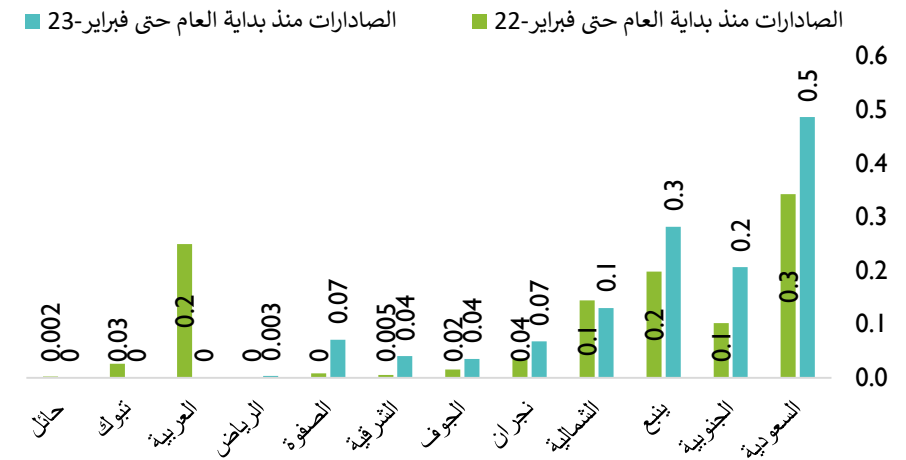
- لا تزال مبيعات الصادرات نقطة مضيئة للقطاع حيث زادت الصادرات الشهرية بنسبة +7٪ مقارنة بالشهر السابق ولكنها سجلت انخفاضاً بنسبة -9٪
- على أساس سنوي. وعلى أساس منذ بداية العام وحتى تاريخه ، سجلت الصادرات زيادة بنسبة 17.2٪.
- بلغت صادرات قطاع الأسمنت 682 ألف طن في فبراير-23، مقارنة بـ 746 ألف طن في فبراير-22.
- كما سجلت شركة أسمنت السعودية أكبر حصة سوقية من الصادرات في فبراير-23 بنسبة 36.8٪ من إجمالي الصادرات.

مقارنة الحصة السوقية (%)

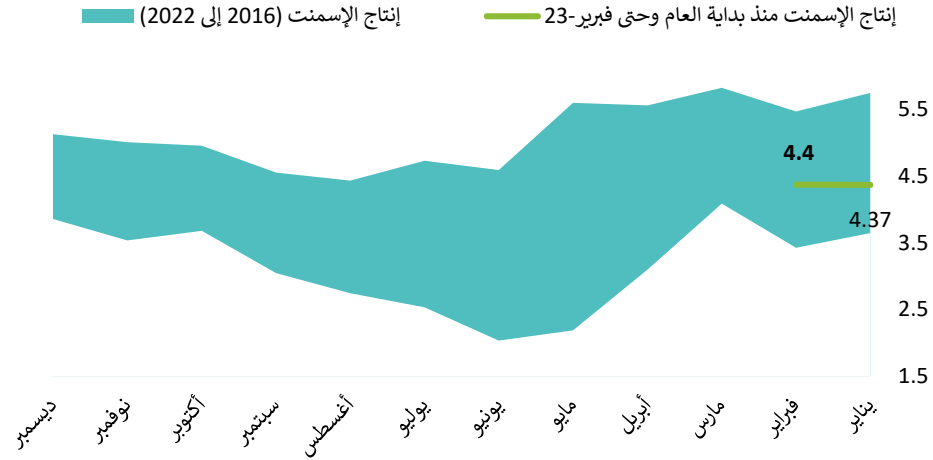
منذ بداية العام حتى تاريخه (فبراير-23)



الصادرات على مستوى الشركات (مليون طن)

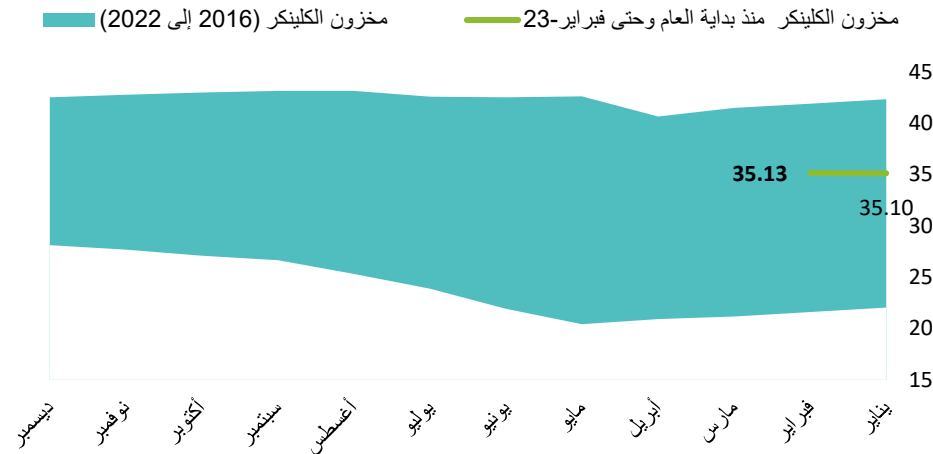


إنتاج الأسمنت (مليون طن)



- في فبراير-23، أظهرت بيانات إنتاج الأسمنت زيادة بنسبة +0.1% مقارنة بالشهر السابق و +3.6% على أساس سنوي.
- هذا وقد أظهر مخزون الأسمنت انخفاضًا بنسبة -1.8% على أساس شهري في فبراير-23.

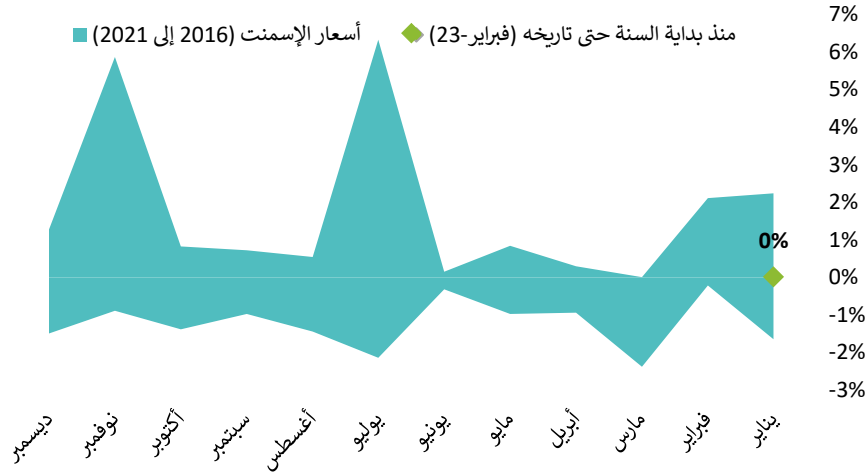
مخزون الكلنكر منذ بداية العام حتى تاريخه (مليون طن)



- يُظهر مخزون الكلنكر زيادة بنسبة +0.1% في فبراير-23 مقارنة بالشهر السابق ، بينما ارتفع بنسبة +1.6% على أساس سنوي.
- يقدر استخدام السعة للكلنكر بنسبة 74.6% في فبراير-23 مقابل 72.3% في فبراير-22.

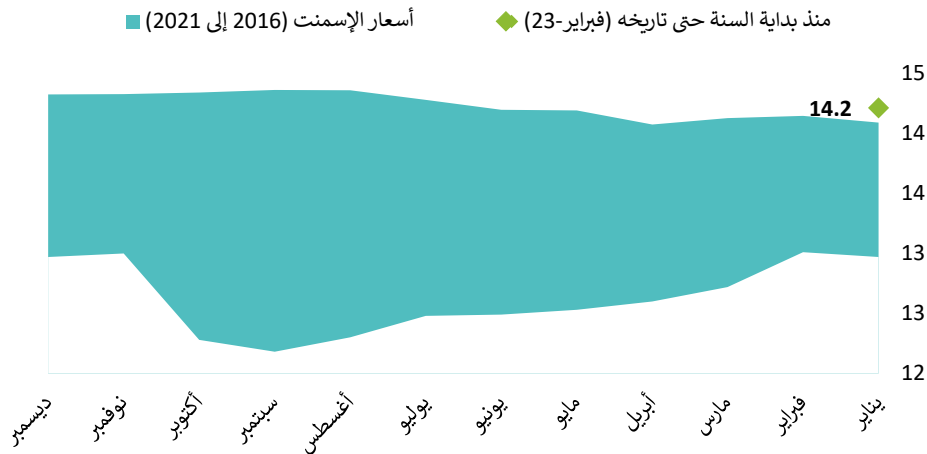
تغير أسعار الأسمنت (50 كجم)

أسعار الأسمنت % (50 كجم / ريال سعودي)



• في يناير-23 ، أظهرت أسعار الأسمنت ارتفاعًا بنسبة +1.2% على أساس سنوي، لكنها ظلت ثابتة على أساس شهري.

أسعار الأسمنت (50 كجم / ريال سعودي)



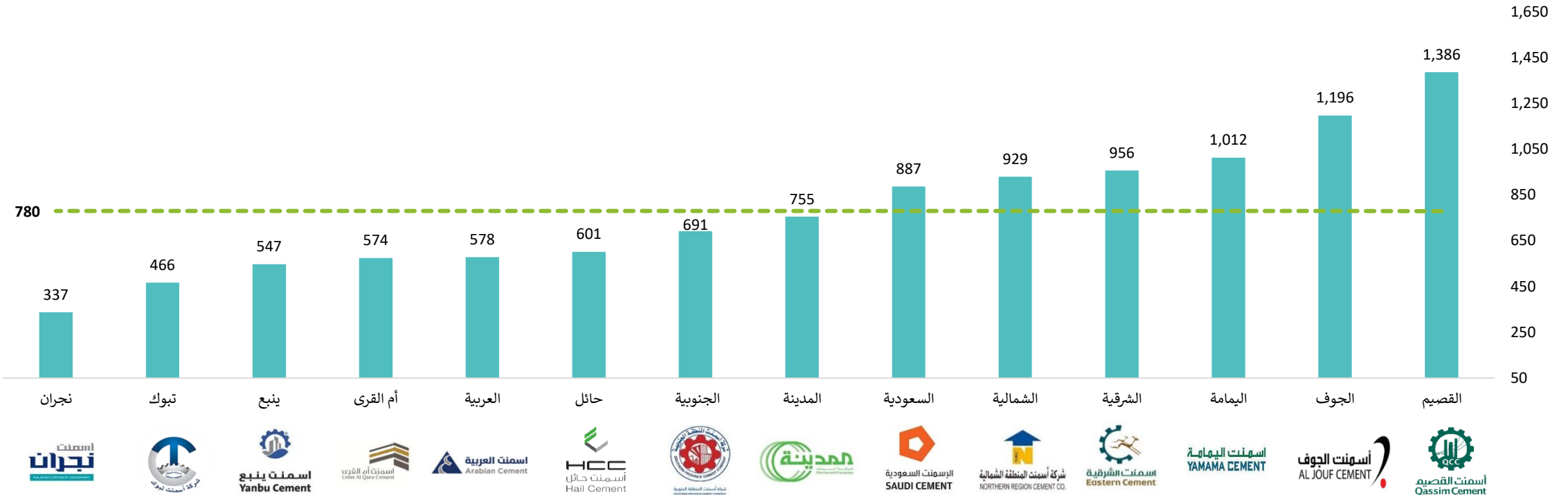
• قد تظل أسعار الأسمنت قوية نسبيًا في العام الحالي (2023) مع نمو الطلب المتوقع وانخفاض مخزون الكنكر.

قيمة المنشأة لكل طن

على مستوى شركات الأسمنت المدرجة في السوق الرئيسية (تاسي)، سجلت شركة اسمنت القصيم أعلى قيمة للمنشأة لكل طن عند 1,386 ريال سعودي يليها اسمنت الجوف بمبلغ 1,196 ريال سعودي. في حين سجلت كل من اسمنت نجران 337 ريال للطن و اسمنت تبوك 466 ريال للطن، كأقل الشركات تقييماً في القطاع.

قيمة المنشأة / إجمالي الطاقة الإنتاجية

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



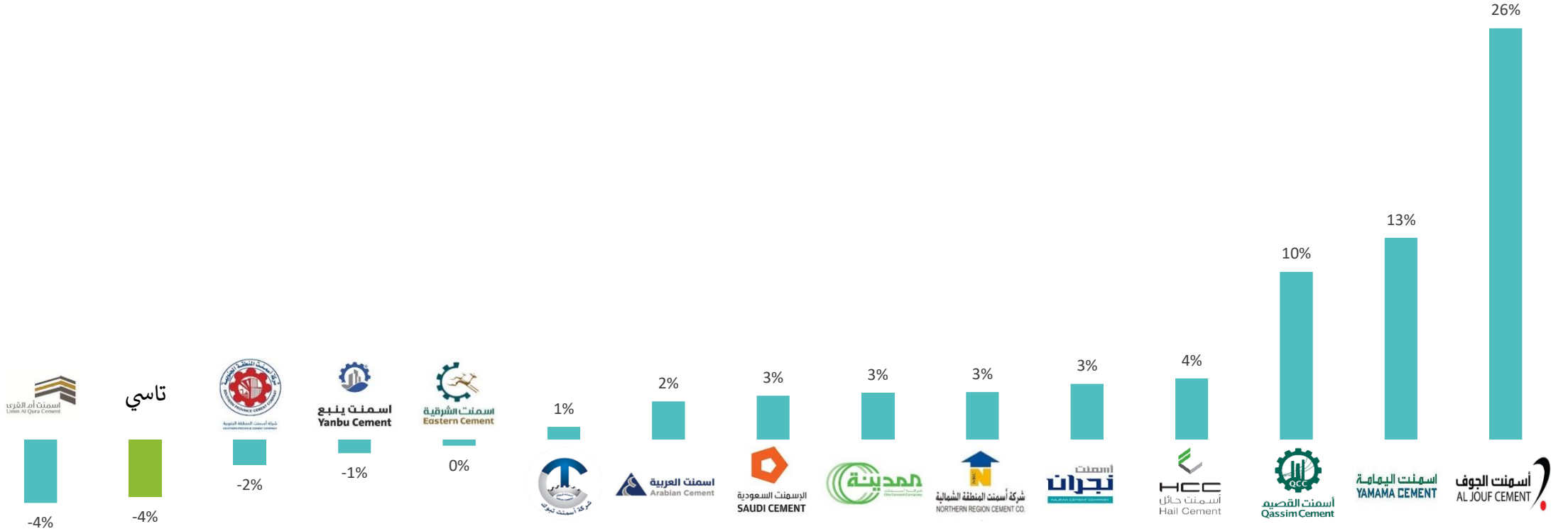
المصدر: تداول (البيانات المالية من التقارير المنتهية بتاريخ 30 سبتمبر 2022)، مركز ثراء المالي
* شركة اليمامة و القصيم والعربية للأسمنت من بيانات 31/12/2022 المالية
* قيمة الشركة: قيمة حقوق الملكية + الدين (طويلة الأجل + قصيرة الأجل) - (التقيد + الأصول السائلة)
سعر إغلاق السهم بتاريخ: 8/03/2023.



Tharaa
Financial
Center

أداء أسهم قطاع الأسمنت منذ بداية العام

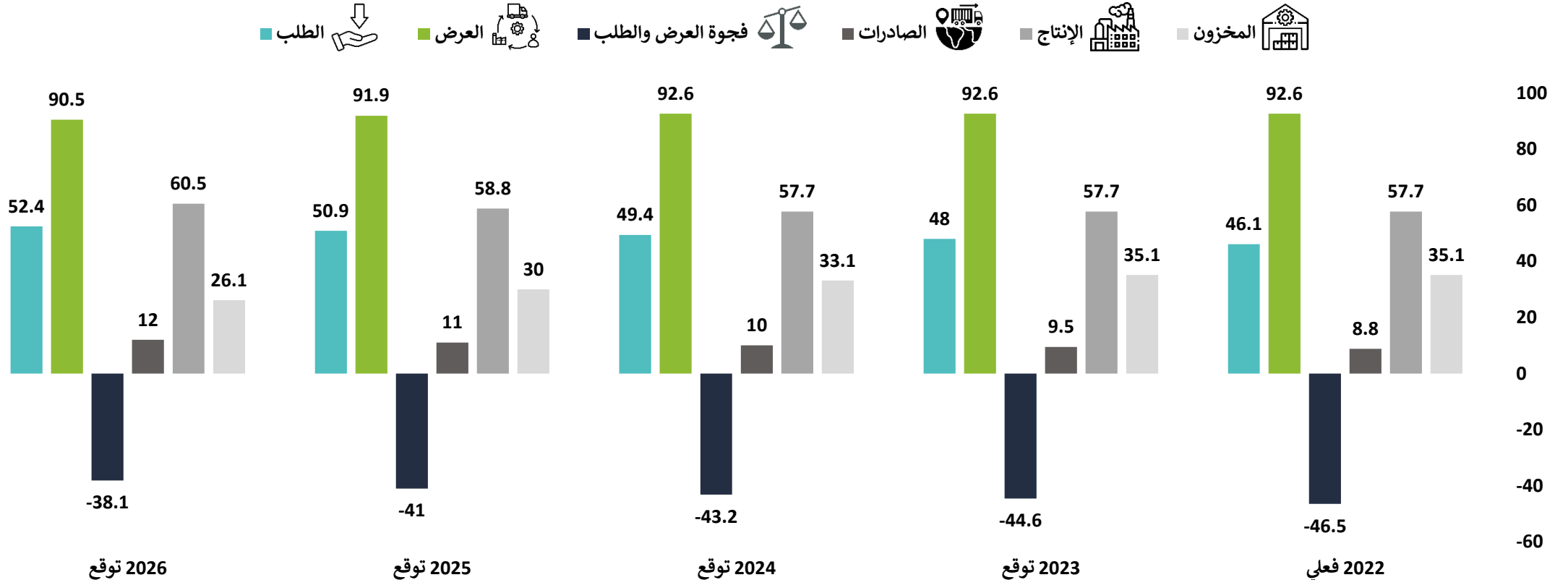
حققت شركة أسمنت الجوف وأسمنت اليمامة أفضل أداء بين شركات الأسمنت المدرجة في مؤشر تاسي منذ بداية العام وحتى تاريخه، حيث حققت مكاسب بلغت +26% و +13% على التوالي، بينما سجلت شركة أم القرى أسوأ أداء، بانخفاض نسبته -4%.



توقعات نمو الطلب على المدى المتوسط

وفقًا لآخر تقرير سنوي ، تتوقع أسمنت اليمامة نمو إجمالي المبيعات المحلية بوتيرة متواضعة تبلغ 4.1٪ على أساس سنوي في عام 2023 ، و 3٪ في السنوات المقبلة. تتوقع الشركة نمو الصادرات بنسبة 8٪ في عام 2023 ، مما يترجم إلى نمو إجمالي الطلب على القطاع بنسبة + 4.7٪ في 2023 و + 3.9٪ على المدى المتوسط.

توقعات أسمنت اليمامة لقطاع الأسمنت لعام 2023 إلى 2026



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

