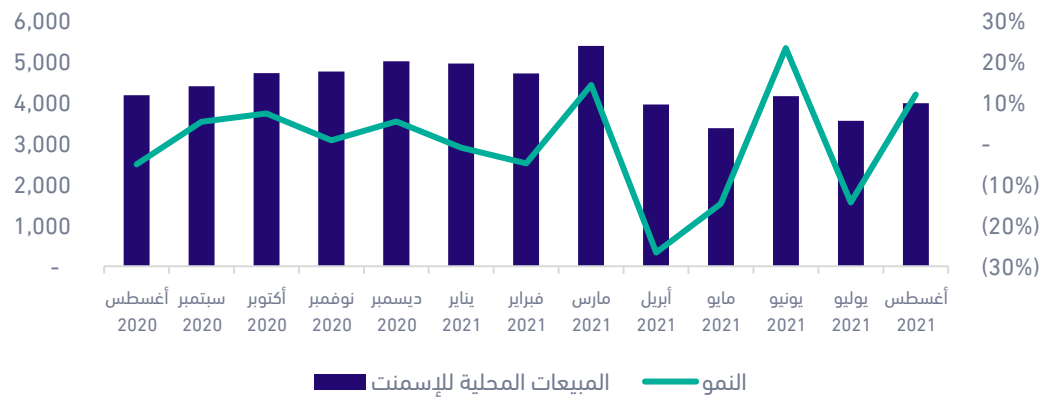


ارتفاع المبيعات المحلية بنسبة 12% على أساس شهري

انخفض إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي بنسبة 5% على أساس سنوي إلا أنه ارتفع بنسبة 12% على أساس شهري، ليصل إلى 4.1 مليون طن، حسب نشرة إسمنت اليمامة الشهرية لشهر أغسطس 2021. في علامات لتعافي أنشطة البناء في المملكة العربية السعودية بعد شهر واحد من الانخفاض جراء فصل الصيف وأيام العمل القليلة جراء عطلة العيد. أظهرت 6 شركات من أصل 17 شركة في القطاع ارتفاعاً في مبيعاتهم المحلية على أساس سنوي، في حين أظهرت شركتي إسمنت الشرقية والجوف انخفاضاً على أساس شهري بنسبة 23% و 5%، على التوالي. سجلت شركة إسمنت الرياض النسبة الأعلى من الارتفاع على أساس سنوي بنسبة 56% حيث قامت ببيع 289 ألف طن، في حين سجلت شركة إسمنت اليمامة النسبة الأعلى من الارتفاع على أساس شهري بنسبة 38% حيث قامت ببيع 406 ألف طن. انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 17% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 27% على أساس شهري لتصل إلى 119 ألف طن مقارنة بـ 144 ألف طن خلال شهر أغسطس 2020.

شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)

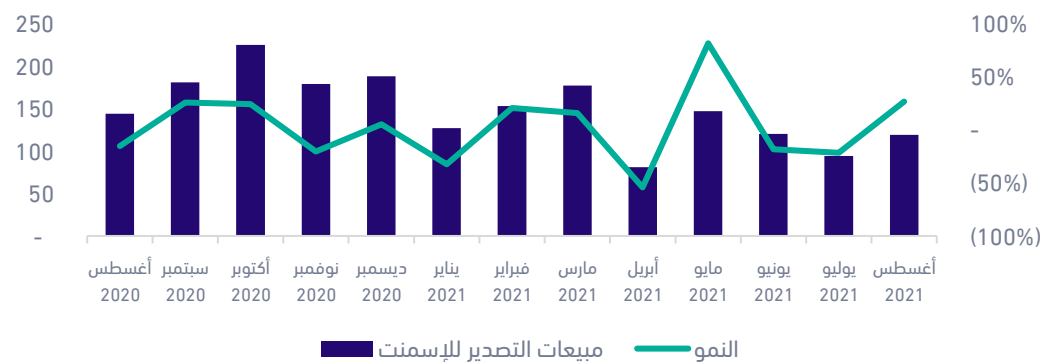
انخفضت المبيعات المحلية بنسبة 5% على أساس سنوي، إلا أنها ارتفعت بنسبة 12% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

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

انخفضت مبيعات التصدير بنسبة 17% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 27% على أساس شهري.



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

النمو الشهري	النمو السنوي	أغسطس 2021	يوليو 2021	أغسطس 2020	
12%	(5%)	3,979	3,555	4,175	المبيعات المحلية
27%	(17%)	119	94	144	مبيعات التصدير
12%	(5%)	4,098	3,649	4,319	المبيعات الإجمالية

عبدالله بن دليهان الحربي

abdullah.ulihan.alharbi@riyadcapital.com

+966-11-486-5680

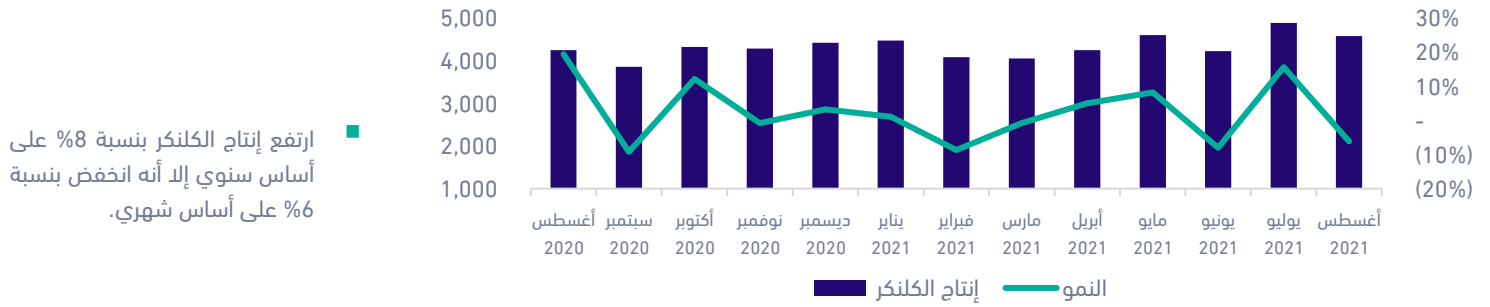
شركة الرياض المالية تعمل بموجب ترخيص هيئة السوق

المالية السعودية (رقم 07070-37)

إنتاج الكلنكر

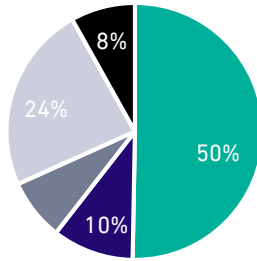
ارتفع إنتاج الكلنكر في القطاع بنسبة 8% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 6% على أساس شهري ليصل إلى 4.6 مليون طن في شهر يوليو 2021، مقارنة بـ 4.2 مليون طن في الشهر المماثل من العام السابق. كانت مستويات الإنتاج متفاوتة بشكلٍ إيجابي بين شركات القطاع. حيث سجل إنتاج شركة إسمنت اليمامة من الكلنكر النسبة الأعلى من الارتفاع على أساس سنوي ليرتفع بنسبة 322% ليصل إلى 473 ألف طن، متبوعاً بإنتاج الكلنكر من شركة إسمنت الشمالية والذي ارتفع بنسبة 232% على أساس سنوي ليصل إلى 126 ألف طن. وعلى أساس شهري هبط إنتاج شركة إسمنت ينبع بنسبة 47% ليصل إلى 240 ألف طن هذا الشهر.

انخفض مخزون الكلنكر بنسبة 16% على أساس سنوي ليبلغ مستوى 34.0 مليون طن هذا الشهر، مقارنة بـ 40.7 مليون طن في الشهر المماثل من العام السابق.
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الإسمنت السعودي (ألف طن)

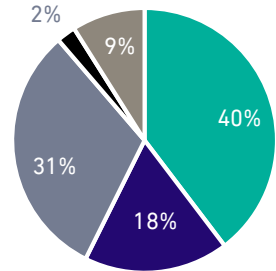


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة
شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)

أغسطس 2020

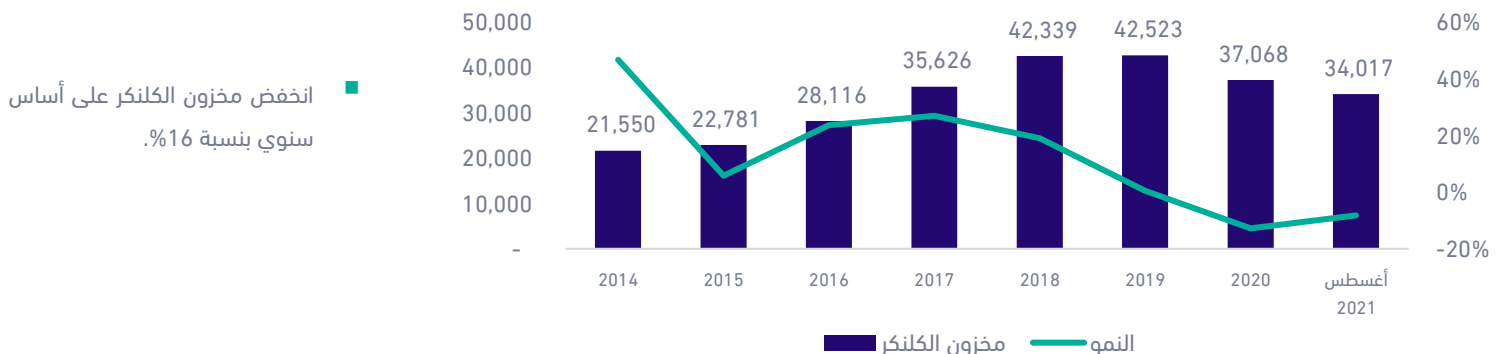


أغسطس 2021



السعودية ■ العربية ■ ينبع ■ الصفوة ■ الجنوبية ■ الجوف ■ الشمالية

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة
شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)

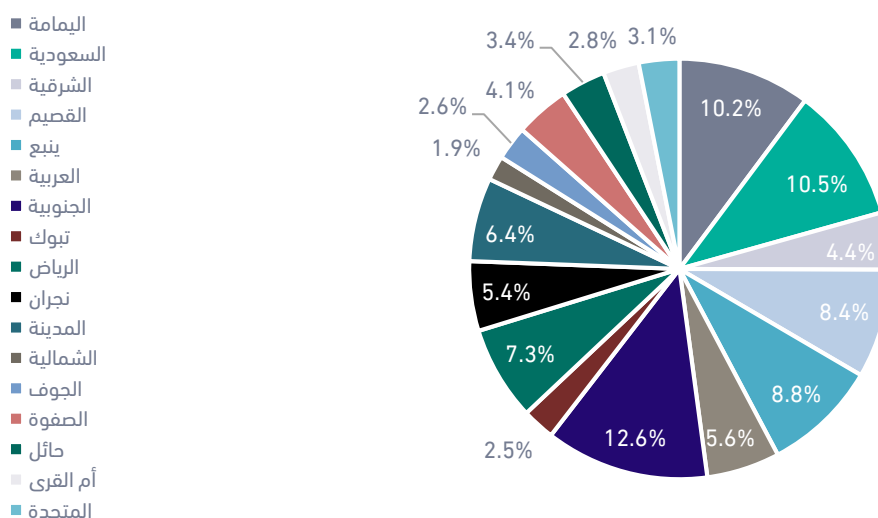


المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

إسمنت الجنوبية تتصدر الحصة السوقية

تواصل شركة إسمنت المنطقة الجنوبية هيمنتها، حيث أن حصتها السوقية وصلت إلى 12.6% في شهر أغسطس 2021، تليها شركة إسمنت السعودية بحصة سوقية تبلغ 10.5%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر أغسطس 2021



المصدر: الرياض المالية، إسمنت 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 (37-07070) وسجل تجاري رقم 1010239234. الإدارة العامة: واحة غرناطة 2414 حي الشهداء، الوحدة رقم 69 الرياض 7279-13241، 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.