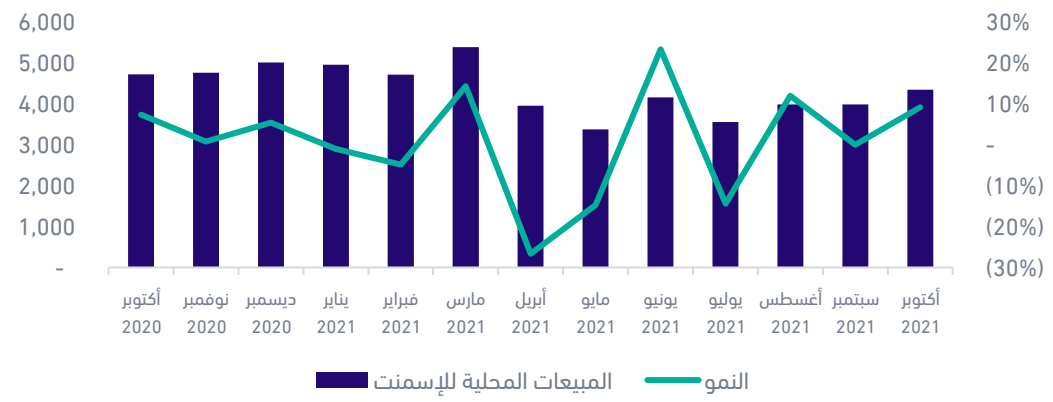
ارتفاع المبيعات الإجمالية بنسبة 10% على أساس شهري

انخفض إجمالي مبيعات قطاع الإسمنت السعودي بنسبة 10% على أساس سنوي إلا أنه ارتفع بنسبة 10% على أساس شهري، ليصل إلى 4.3 مليون طن، حسب نشرة إسمنت اليمامة الشهرية لشهر أكتوبر 2021. في علامة لعودة التعافي لنشاط البناء المملكة العربية السعودية وفي المنطقة الوسطى على وجه الخصوص، وذلك بعد انخفاض أنشطة البناء في الأشهر القليلة السابقة. أظهرت 5 شركات فقط من أصل 17 شركة في القطاع ارتفاعاً في مبيعاتهم المحلية على أساس سنوي، في حين سجّلت شركتي إسمنت الشمالية والجوف النسبة الأكبر من الانخفاض بنسبة 50% و 29%، على التوالي. سجّلت شركة إسمنت اليمامة النسبة الأعلى من الارتفاع على أساس سنوي بنسبة 23% (وبنسبة 19% على أساس شهري) حيث قامت ببيع 542 ألف طن. وعلى الأساس الشهري، سجّلت شركة إسمنت المدينة فقط انخفاضاً في مبيعاتها المحلية بنسبة 4% حيث قامت ببيع 213 ألف طن.

انخفضت مبيعات التصدير لهذا الشهر بنسبة 46% على أساس سنوي إلا أنها قفزت بنسبة 49% على أساس شهري لتصل إلى 122 ألف طن مقارنةً بـ 225 ألف طن خلال شهر أكتوبر 2020.

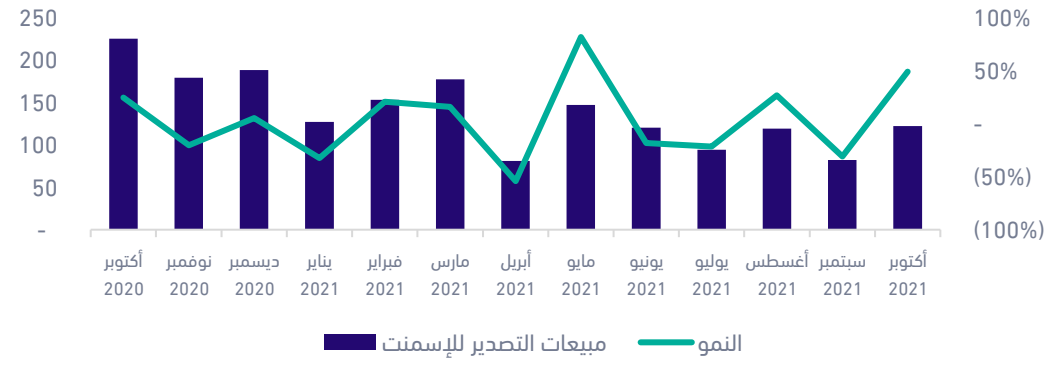
شكل 1: المبيعات المحلية (ألف طن)



- انخفضت المبيعات المحلية بنسبة 8% على أساس سنوي، إلا أنها ارتفعت بنسبة 9% على أساس شهري.

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

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



- انخفضت مبيعات التصدير بنسبة 46% على أساس سنوي إلا أنها ارتفعت بنسبة 49% على أساس شهري.

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

جدول 1: إجمالي مبيعات الإسمنت (ألف طن)

	أكتوبر 2020	سبتمبر 2021	أكتوبر 2021	النمو السنوي	النمو الشهري
المبيعات المحلية	4,718	3,979	4,343	(%8)	%9
مبيعات التصدير	225	82	122	(%46)	%49
المبيعات الإجمالية	**4,943**	**4,061**	**4,465**	**(%10)**	**%10**

عبدالله بن دليهان الحربي
abdullah.ulihan.alharbi@riyadcapital.com
+966-11-486-5680

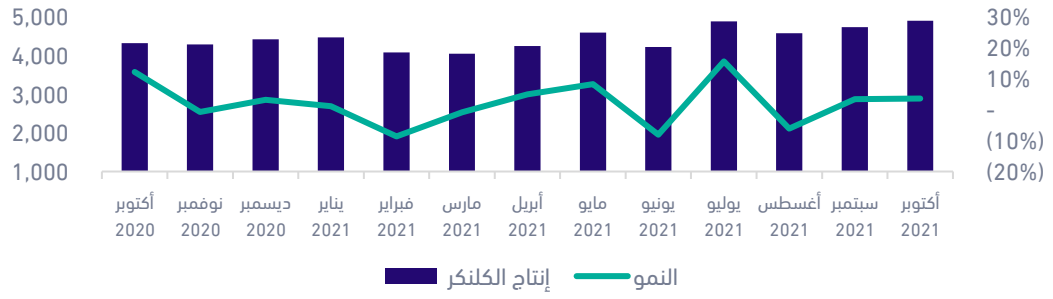
شركة الرياض المالية تعمل بموجب ترخيص هيئة السوق المالية السعودية (رقم 37-07070)

إنتاج الكلنكر

ارتفع إنتاج الكلنكر في القطاع بنسبة 13% على أساس سنوي وبنسبة 4% على أساس شهري ليصل إلى 4.9 مليون طن في شهر أكتوبر 2021، مقارنةً بـ 4.3 مليون طن في الشهر المماثل من العام السابق. قامت معظم شركات القطاع برفع مستويات الإنتاج على الأساس السنوي والشهري. حيث سجّل إنتاج شركة إسمنت العربية من الكلنكر النسبة الأعلى من الارتفاع على أساس سنوي ليرتفع بنسبة 214% ليصل إلى 348 ألف طن، متبوعاً بإنتاج الكلنكر من شركة إسمنت الشرقية والذي ارتفع بنسبة 154% على أساس سنوي ليصل إلى 388 ألف طن. وعلى أساس شهري هبط إنتاج شركة إسمنت اليمامة بنسبة 38% ليصل إلى 256 ألف طن هذا الشهر.

انخفض مخزون الكلنكر بنسبة 11% على أساس سنوي إلا أنه ارتفع بنسبة 1% على أساس شهري ليبلغ مستوى 34.8 مليون طن في شهر أكتوبر، مقارنةً بـ 39.3 مليون طن في الشهر المماثل من العام السابق.

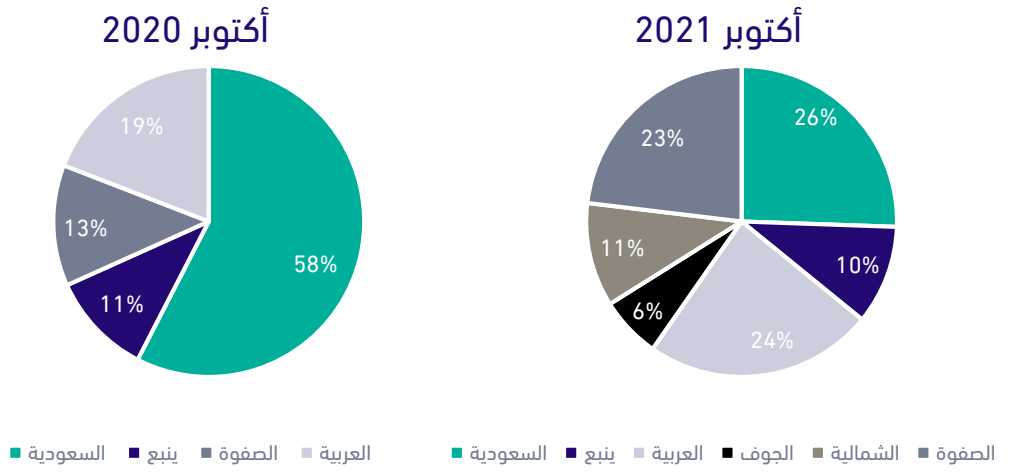
شكل 3: إنتاج الكلنكر في قطاع الإسمنت السعودي (ألف طن)



- ارتفع إنتاج الكلنكر بنسبة 13% على أساس سنوي وبنسبة 4% على أساس شهري.

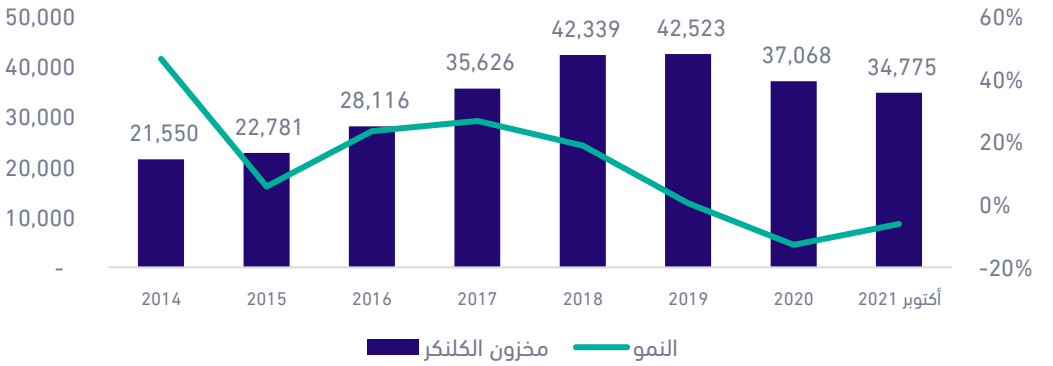
المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 4: صادرات الكلنكر حسب الشركات (%)



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

شكل 5: مستويات مخزون الكلنكر (ألف طن)



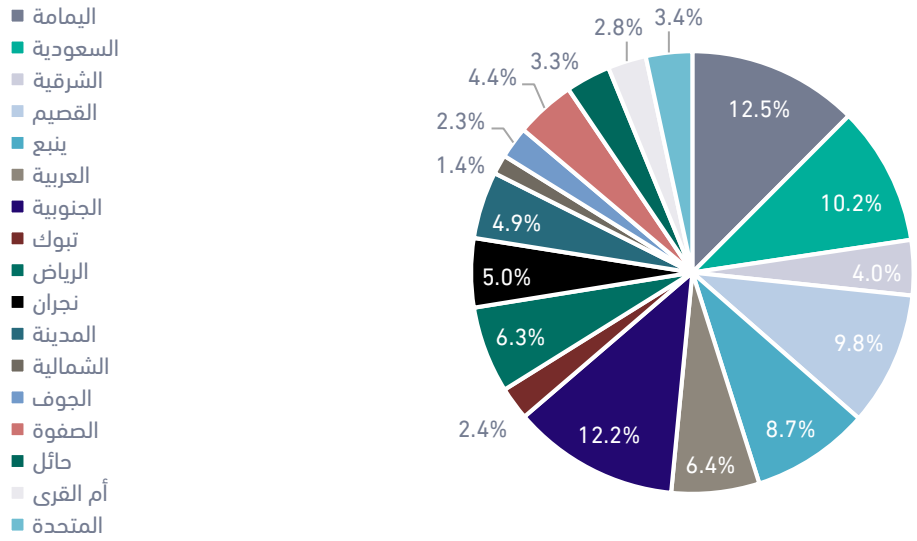
- انخفض مخزون الكلنكر على أساس سنوي بنسبة 11%، إلا أنه ارتفع بنسبة 1% على أساس شهري.

المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

إسمنت اليمامة تتصدر الحصة السوقية

نتيجةً لارتفاع الطلب في المنطقة الوسطى تمكّنت شركة إسمنت اليمامة لتُهيمن على الحصة السوقية حيث أن حصتها السوقية وصلت إلى ما نسبته 12.5% في شهر أكتوبر 2021، تليها شركة إسمنت المنطقة الجنوبية بحصة سوقية تبلغ 12.2%.

شكل 6: الحصة السوقية لشهر أكتوبر 2021



المصدر: الرياض المالية، إسمنت اليمامة

تصنيف السهم

شراء	حياد	بيع	غير مصنّف
إجمالي العوائد المتوقعة أكبر من +15%	إجمالي العوائد المتوقعة بين +15% و -15%	إجمالي العوائد المتوقعة اقل من -15%	تحت المراجعة/ مقيد

تعتبر نسب العوائد تقديرية، حيث تعتمد التوصيات على عوامل اخرى 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 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 تتقلب و/أو تتأثر بالتغييرات. 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 ملائما 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.