
Industri Semen: Penjualan Semen Domestik Tumbuh 4,0% yoy pada Agustus 2023

Key messages:

- Penjualan semen domestik pada Agustus 2023 tumbuh 4,0% yoy (vs -1,6% pada Agustus 2022; vs. 12,3% yoy pada Juli 2023), dengan volume penjualan sebesar 6,13 juta ton.
- Ekspor semen dan klinker tumbuh tinggi sebesar 66% yoy pada bulan Agustus 2023 (vs. -15,5% yoy pada Agustus-2022) dengan volume 1,1 juta ton.
- Dengan demikian, total penjualan produsen semen nasional (domestik+ekspor) pada Agustus 2023 tercatat sebesar 7,2 juta ton, atau tumbuh sebesar 10% yoy (vs. -3,1% yoy pada Agustus 2022).
- Kami perkirakan penjualan semen domestik pada tahun 2023 mencapai 1%.

Penjualan semen domestik pada Agustus 2023 tumbuh sebesar 4,0% yoy

- Volume penjualan semen domestik tercatat sebesar 6,13 juta ton atau tumbuh 4,0% yoy, melambat dibandingkan bulan sebelumnya yang sebesar 12,3% yoy, namun membaik daripada Agustus 2022 yang kontraksi sebesar -1,6% yoy.
- Perlambatan pertumbuhan penjualan semen mengindikasikan perlambatan aktivitas konstruksi pada bulan Agustus 2023, baik aktivitas konstruksi properti maupun konstruksi infrastruktur.
- Pertumbuhan penjualan semen kantong melambat menjadi 2,4% yoy (vs. 11,8% yoy pada Juli 2023); dan semen curah juga melambat menjadi 7,8% yoy (13,4% yoy pada Juli 2023).
- Secara kumulatif, penjualan semen domestik selama Januari – Agustus 2023 (8M23) masih terkontraksi sebesar -1,3% yoy (vs. 0,1% yoy pada 8M22). Kontraksi ini lebih kecil dibandingkan kontraksi pada 7M23 yang sebesar -1,9% yoy.

Pembangunan Kawasan Industri Hijau Tanah Kuning dan IKN Mendorong Penjualan Semen di Kalimantan

- Penjualan semen di Pulau Kalimantan tumbuh paling tinggi dibandingkan wilayah lainnya, yakni 27,6% yoy pada Agustus 2023 (vs. 6,6% pada Agustus 2022).
- Penjualan semen di Kalimantan Utara dan Kalimantan Timur tumbuh tertinggi dibanding provinsi lainnya masing-masing sebesar 137,8% yoy pada Agustus 2023 (vs. -22,2% yoy pada Agustus 2022) dan 65,3% yoy (vs. 19,4% yoy pada Agustus 2022).
- Faktor pendorong penjualan semen tinggi di Kalimantan adalah pembangunan kawasan industri hijau Tanah Kuning di Kabupaten Balungan, Kalimantan Utara dan pembangunan IKN di Kalimantan Timur.
- Kami perkirakan masih ada potensi penambahan semen untuk pembangunan IKN sebesar 1,12 juta ton hingga 2024. Pembangunan IKN telah menyerap penjualan semen sekitar 480 ribu ton semen pada 2022 hingga Agustus 2023. Sebagai tambahan, Asosiasi Semen Indonesia memperkirakan kebutuhan semen untuk pembangunan IKN sebesar 1,6 juta ton pada 2022-2024.

Penjualan semen di Jawa dan Sulawesi mengalami kontraksi pada Agustus 2023

- Penjualan semen di Jawa mengalami kontraksi sebesar -0,4% yoy (vs. -3,6% yoy pada Agustus 2022). Kontraksi penjualan semen ini terjadi di Provinsi Banten (4,1% yoy), Jawa Timur (-3,3% yoy) dan Jawa Barat (-2,5% yoy).
- Kontraksi penjualan semen di Banten dan Jawa Timur terjadi pada bulan Agustus 2023 terpengaruhi *high based effect* pada bulan yang sama tahun 2022. Penjualan semen pada Agustus 2022 di Banten dan Jawa Timur tumbuh masing-masing sebesar 12,9% yoy dan 12,7% yoy.
- Penjualan semen di Pulau Sulawesi juga mengalami kontraksi sebesar -1,5% yoy (vs. -1,5% yoy pada Agustus 2022). Kontraksi penjualan semen terjadi di Provinsi Sulawesi Tenggara (-23,1% yoy), Sulawesi Utara (-33,7% yoy) dan Gorontalo (-13,5% yoy).

Total ekspor semen dan klinker tumbuh tinggi sebesar 66% yoy pada Agustus 2023 (vs. -15,5% yoy pada Agustus 2022)

- Total volume ekspor semen dan klinker sebesar 1,1 juta ton. Pertumbuhan ekspor tertinggi dalam bentuk klinker sebesar 67,4% yoy.
- Secara kumulatif, ekspor semen dan klinker pada Januari – Agustus 2023 tercatat sebesar 7,4 juta ton, atau tumbuh sebesar 22,2% yoy (vs. -26,7% yoy pada Januari – Agustus 2022).
- Data BPS menunjukkan negara tujuan ekspor semen terbesar pada 7M23 adalah Bangladesh (3,7 juta ton, 55,1% dari total ekspor), kemudian diikuti oleh Australia (1,3 juta ton, 19,5% dari total ekspor), dan Taiwan (0,45 juta ton, 6,8% dari total ekspor).

Total penjualan semen (penjumlahan penjualan domestik dan ekspor) tumbuh 10% yoy pada Agustus 2023

- Dengan menjumlahkan penjualan semen domestik dan ekspor, volume penjualan total produsen semen nasional pada Agustus 2023 tercatat sebesar 7,17 juta ton, atau tumbuh sebesar 10% yoy (vs. -3,1% yoy pada Agustus 2022).

Kenaikan harga semen terus melambat

- Pertumbuhan Indeks Harga Perdagangan Besar (IHPB) semen pada Agustus 2023 sebesar 1,8% yoy, terus menurun sejak Oktober 2022.
- Secara *year-to-date*, IHPB semen menurun sebesar -0,1% ytd.
- Penurunan harga semen disebabkan oleh penurunan harga energi yang mendorong penurunan biaya produksi. Catatan, biaya energi dalam produksi semen mencapai 30% dari total biaya.

View ke depan: Kami perkirakan penjualan semen domestik tahun 2023 tumbuh sebesar 1% (vs. -3,4% pada 2022) dengan penjualan mencapai 63,7 juta ton.

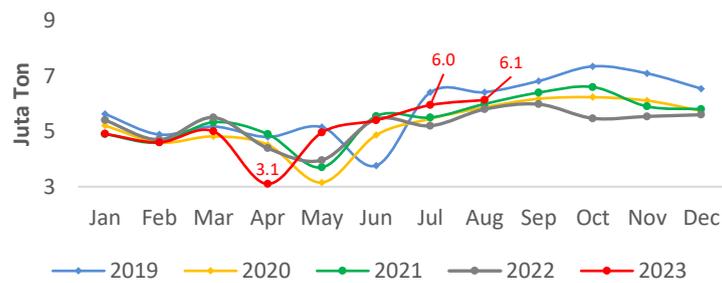
- Kami perkirakan penjualan semen domestik akan membaik pada September-Desember 2023. Katalis positif yang mendorong penjualan semen adalah, *pertama*, eksekusi proyek-proyek yang akan berjalan lebih cepat mengejar target penyelesaian tahun 2023. Selain itu, katalis positif *kedua* adalah percepatan pembangunan IKN pada September-Desember 2023 untuk mencapai target penyelesaian infrastruktur dasar agar siap pakai pada tahun 2024 .
- Katalis positif *ketiga* adalah investor swasta akan mulai *groundbreaking* pembangunan mall, hotel dan perkantoran di kawasan IKN pada September 2023. Pengerjaan proyek ini akan mendorong permintaan semen di Kalimantan Timur ke depan.
- Katalis positif *keempat* adalah peningkatan belanja infrastruktur pemerintah pada 2023 yang tumbuh sebesar 7,2% yoy pada 2023 menjadi Rp. 399,6 triliun (outlook 2023).
- Faktor resiko yang dapat menekan penjualan semen kedepan adalah ekspektasi perlambatan ekonomi global yang membuat masyarakat menunda pembelian properti dan masalah keuangan BUMN karya yang dapat memperlambat konstruksi infrastruktur.

Grafik 1. Pertumbuhan dan Volume Penjualan Semen Domestik (Juta Ton)



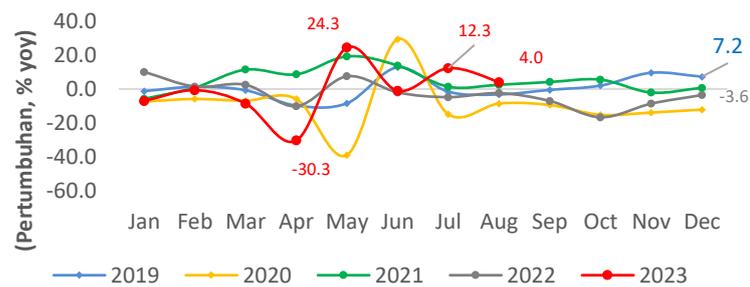
Sumber: ASI

Grafik 2.a. Volume Penjualan Semen Domestik (Juta Ton)



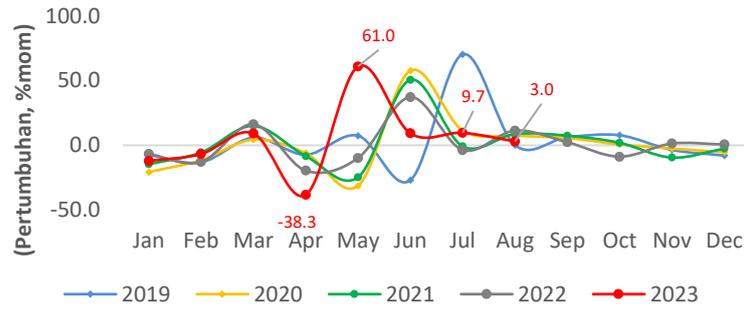
Sumber: ASI

Grafik 2.b. Pertumbuhan Penjualan Semen Domestik (% yoy)



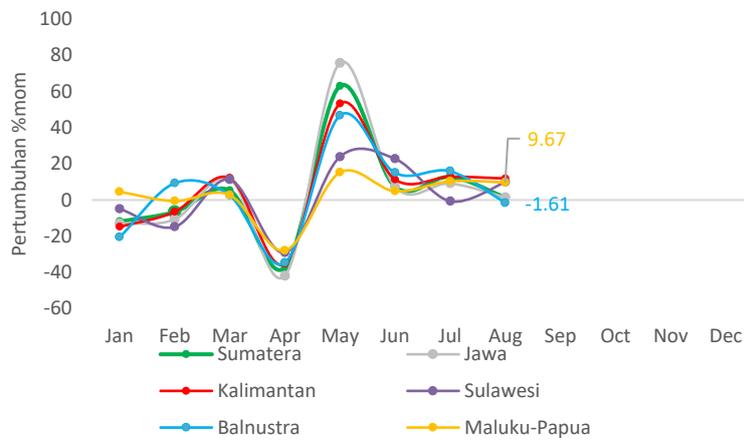
Sumber: ASI

Grafik 2.c. Pertumbuhan Penjualan Semen Domestik (% mom)



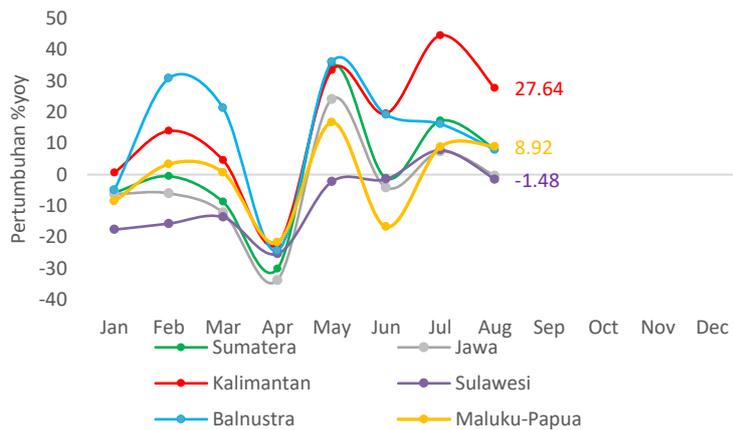
Sumber: ASI

Grafik 3.a. Pertumbuhan MoM Penjualan Semen per Pulau tahun 2023



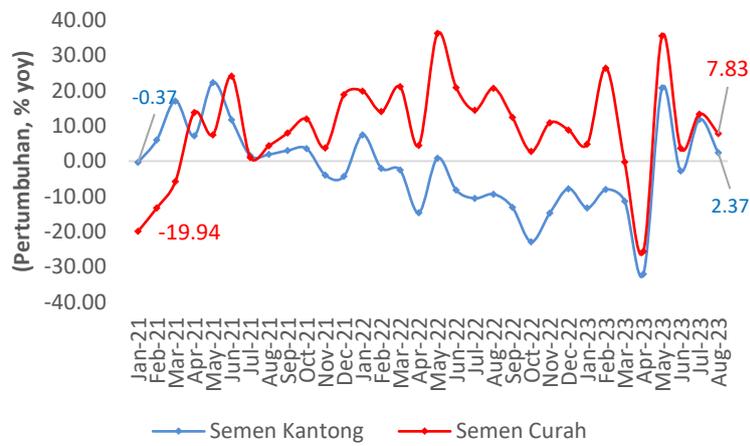
Sumber: ASI

Grafik 3.b. Pertumbuhan YoY Penjualan Semen Menurut Pulau tahun 2023

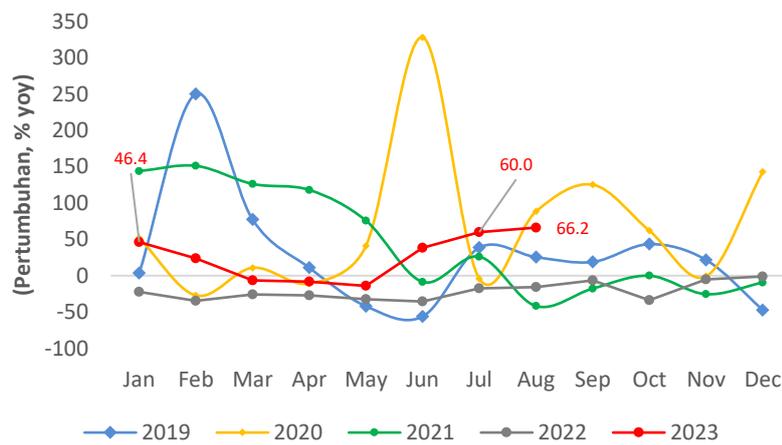


Sumber: ASI

Grafik 4. Pertumbuhan Penjualan Semen Menurut Jenis Kemasan (% yoy)

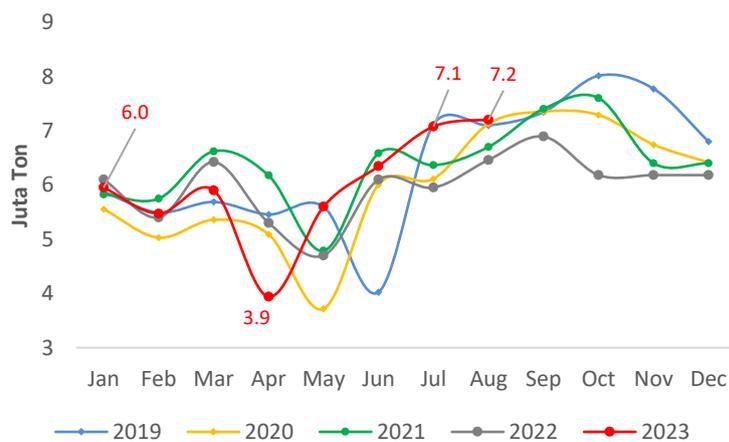


Grafik 5. Pertumbuhan Ekspor Semen (% yoy)



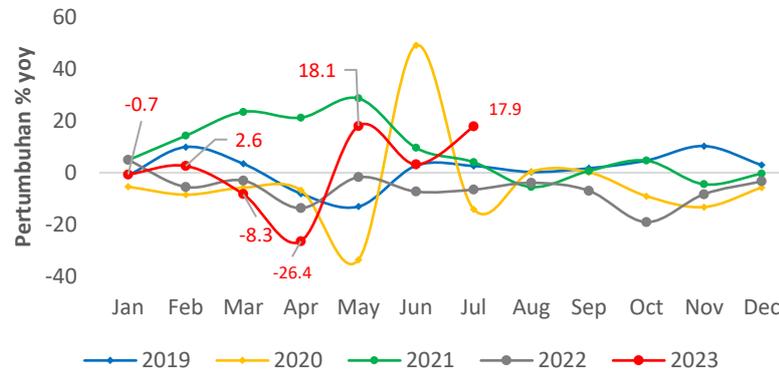
Sumber: ASI

Grafik 6.a. Total Penjualan Semen (Domestik+Ekspor) Bulanan (Juta Ton)



Sumber: ASI

Grafik 6.b. Pertumbuhan Total Penjualan Semen (Domestik+Ekspor) Bulanan (% yoy)



Sumber: ASI

Our Team Industry and Regional Research Department

Chief Economist
Andry Asmoro

Head of Industry and Regional Research
Dendi Ramdani

Analysts
Nadia Kusuma Dewi
Mamay Sukaesih
Haris Eko Faruddin
Ahmad Zuhdi Dwi Kusuma
Abrar Aulia
Muhammad Osribillal
Stella Kusumawardhani

Email: oce@bankmandiri.co.id
Website: www.mandiri-research.or.id